

Kit Cadastral
Pessoa Física
BM&F Bovespa

Cartão de Assinaturas – PF

 Titular Procurador

Nome Completo: _____

Assinaturas	Abono bancário/ Firma reconhecida

 Titular Procurador

Nome Completo: _____

Assinaturas	Abono bancário/ Firma reconhecida

Declaração FATCA PESSOA FÍSICA – CLIENTE PERMANENTE

Declaração FATCA de cliente permanente para fins de cadastro na INTL FCStone DTVM Ltda.

FATCA: O Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA (Lei de cumprimento fiscal para contas no exterior) é uma legislação americana que visa combater a evasão fiscal de sujeitos passivos americanos ou U.S. Persons.

Declaração de condição de Pessoa Não Domiciliada nos EUA (“Non – US Person”) ou Pessoa Domiciliada nos EUA (“US Person”)

Bens e rendimentos sujeitos a tributação nos Estados Unidos da América (“EUA”)

Nos termos da regulamentação tributária dos EUA, e para possibilitar a determinação correta pela INTL FCStone DTVM Ltda da condição e da qualificação do cliente para os propósitos da tributação dos EUA, na qualidade de “Non US Person” ou “US Person”, o cliente abaixo, neste ato, declara e confirma a INTL FCStone DTVM Ltda. o seguinte:

Nome completo:	
CPF:	Nascimento: / /

1. Declaração de condição (pessoa física), assinale a resposta correta:

- a) É cidadão dos EUA? (nacionalidade única ou dupla)
- ☐ Sim ☐ Não
- b) É residente permanente dos EUA*? (“US resident alien”)
- ☐ Sim ☐ Não
- b.1) Possui Visto de Residência Permanente (“Green Card”)?
- ☐ Sim ☐ Não

Número do Green Card:

- c) Nasceu nos EUA?
- ☐ Sim ☐ Não

Se nasceu nos EUA e, mesmo assim, acredita não ser uma “US Person”, de acordo com os princípios tributários daquele país, indique o motivo e apresente documentação escrita que comprove sua renúncia à nacionalidade dos EUA:

--

- d) Entrega declaração de imposto dos EUA (“US tax return”) por qualquer motivo? (por exemplo, dupla residência, cônjuge que declara em conjunto como residente permanente nos EUA etc.)
- ☐ Sim ☐ Não

NIF _____

* Considera-se “residente permanente” dos EUA a pessoa que atender aos requisitos do “teste de presença substancial”. Esse teste exige presença física

INTL FCStone DTVM Ltda.

Ouvidoria Tel: 0800 942 4685

nos EUA durante, pelo menos, 31 dias no ano corrente e 183 dias em tres anos, que incluem o ano corrente e os dois anos imediatamente anteriores. Para saber mais sobre a contagem dos dias para essa finalidade, consulte o site da Receita Federal dos EUA (IRS): <http://www.irs.gov/taxtopics/tc851>

Se sim, motivo:

2. Titularidade

O cliente abaixo assinado declara, neste ato, que é titular, de acordo com os princípios tributários dos EUA, dos bens e rendimentos registrados em suas contas junto a INTL FCStone DTVM Ltda. ou, se houver outros beneficiários, que nenhum desses outros beneficiários é uma "US Person" de acordo com os princípios tributários daquele país, em relação aos quais a resposta afirmativa "sim" deveria ter sido assinalada nos itens 1(a), 1(b), 1(c) ou 1(d) acima.

3. Alteração de circunstancias em relação a condição de "Non US Person"

Enquanto mantiver a condição de cliente, o cliente abaixo assinado se compromete a notificar a INTL FCStone DTVM Ltda. no prazo de 30 dias, caso sua condição de "Non US Person" seja alterada para a condição de "US Person".

4. Descoberta posterior de condição de "US Person"

Concordo em notificar imediatamente a INTL FCStone DTVM Ltda., por escrito, caso haja alguma alteração na minha condição de "Non US Person", aqui declarada.

Local e Data: _____, _____ de _____ de 20____.

Assinatura do Cliente

Nome

CPF

FICHA CADASTRAL PESSOA FÍSICA – CLIENTE PERMANENTE

Ficha Cadastral de cliente permanente para fins de cadastro na INTL FCStone DTVM Ltda.

Rubricar todas as páginas.**Preenchimento obrigatório de todos os campos, se aplicável.****1. Identificação do Cliente**

Nome Completo:			CPF/MF:	
Data de Nascimento:	Local de Nascimento:	UF:	País:	
Nacionalidade:			Sexo:	
Documento Identidade (Tipo):	Número:	Data de Emissão:	Órgão Emissor e UF: /	
Estado Civil:				
<input type="checkbox"/> Solteiro <input type="checkbox"/> Divorciado <input type="checkbox"/> Separado Judicialmente <input type="checkbox"/> Viúvo <input type="checkbox"/> União Estável <input type="checkbox"/> Casado/ Regime de Casamento: _____				
Nome do Pai:				
Nome da Mãe:				
É Pessoa Vinculada a INTL FCStone DTVM ? <i>(Em caso de dúvidas, contate-nos)</i>				
<input type="checkbox"/> Sim <input type="checkbox"/> Não Se sim, explique: _____				
Deseja receber correspondências no endereço:				
<input type="checkbox"/> Residencial <input type="checkbox"/> Comercial				

1.1 Dados Adicionais

Ocupação Profissional:	
Entidade para a Qual Trabalha:	Cargo:
Escolaridade:	OBS.:

2. Endereço Residencial

Endereço:		Número:	Complemento:	
Bairro:	CEP:	Cidade:	UF:	País:
Tel 1: ()	Tel 2: ()	Celular: ()		
E-mail 1:		E-mail 2:		

2.1 Endereço Comercial

Endereço:		Número:	Complemento:	
Bairro:	CEP:	Cidade:	UF:	País:
Tel 1:		E-mail:		

3. Dados Pessoais do Cônjuge / Companheiro(a)

Nome Completo:			CPF/MF:
Documento Identidade (Tipo):	Número:	Emissão:	Órgão Emissor e UF: /

4. Rendimentos / Situação Patrimonial

Salário/Pró-Labore R\$:	Periodicidade Mensal: Anual: Outros:
Outros Rendimentos (Especificar) (R\$):	Periodicidade Mensal: Anual: Outros:
Aplicações Financeiras:	
Bens Imóveis:	Bens Móveis:
Patrimônio Total (R\$):	
Descreva a Origem do Patrimônio:	

* As informações sobre situação patrimonial e renda serão tratadas confidencialmente.

5. Pessoa Exposta Politicamente

Conforme estabelece a Circular 3.461 do Banco Central do Brasil de 24 de julho de 2009 e suas alterações as Instituições Financeiras devem identificar as pessoas que desempenham ou tenham desempenhado, nos últimos 5 (cinco) anos, no Brasil ou em outros países, cargos, empregos ou funções públicas relevantes, assim como seus representantes, familiares e pessoas de seu relacionamento, para tanto solicitamos ao investidor, o preenchimento das informações a seguir:

O Cliente, ou procuradores, pai, mãe, filho (a), cônjuge, companheiro (a), enteado (a) ou qualquer outra pessoa de seu relacionamento próximo são pessoas expostas politicamente, nos termos do art.4º da Circular BACEN nº 3.461 e da Instrução CVM nº 463?

☐ Sim ☐ Não Se sim especificar abaixo

Relacionamento:
☐ Próprio ☐ Cônjuge ☐ Outros: Se outros especificar abaixo nome completo

Nome Completo:	CPF/MF:
Empresa/Órgão Público:	CNPJ:
Cargo ou função (vide lista exemplificativa Anexo 1):	
Data do início do exercício:	Data do fim do exercício:
Qual a relação do PEP com a Empresa/Orgão Público?	
O Cliente PEP tem uma relação direta ou indireta com um indivíduo que atualmente ocupa ou ocupou uma posição política? Favor detalhar.	

6. Procuradores

O Cliente autoriza a transmissão de ordens por procurador?

<input type="checkbox"/> Sim <input type="checkbox"/> Não

Se "Sim", indicação dos procuradores e qualificação dos seus poderes:

6.1 Procurador-1

Nome Completo:			CPF/MF:
Data de Nascimento:	Local de Nascimento:	UF:	País:
Nacionalidade:			Sexo:
Documento Identidade (Tipo):	Número:	Data de Emissão:	Órgão Emissor e UF: /
Estado Civil: <input type="checkbox"/> Solteiro <input type="checkbox"/> Casado <input type="checkbox"/> Divorciado <input type="checkbox"/> Separado Judicialmente <input type="checkbox"/> Viúvo <input type="checkbox"/> União Estável			
Descrição de Poderes:			

6.2 Procurador-2

Nome Completo:			CPF/MF:
Data de Nascimento:	Local de Nascimento:	UF:	País:
Nacionalidade:			Sexo:
Documento Identidade (Tipo):	Número:	Data de Emissão:	Órgão Emissor e UF: /
Estado Civil: <input type="checkbox"/> Solteiro <input type="checkbox"/> Casado <input type="checkbox"/> Divorciado <input type="checkbox"/> Separado Judicialmente <input type="checkbox"/> Viúvo <input type="checkbox"/> União Estável			
Descrição de Poderes:			

7. Cadastro de Contas Bancárias para Movimentação

Preencher os dados das contas bancárias designadas para recebimento de pagamento de operações com a INTL FCStone DTVM Ltda. (somente serão aceitas contas cujo titular seja o mesmo cliente identificado nesta ficha). Na falta de instrução específica, a INTL FCStone DTVM Ltda. poderá fazer o pagamento em qualquer conta abaixo indicada:

7.1 Conta 1

Nome Completo do Titular:		CPF/MF:
Nome Completo do Co-Titular:		CPF/MF:
Nº do Banco:	Nome do Banco:	Nº da Conta-Corrente:
Nº da Agência:	Nome da Agência:	

7.2 Conta 2

Nome Completo do Titular:		CPF/MF:
Nome Completo do Co-Titular:		CPF/MF:
Nº do Banco:	Nome do Banco:	Nº da Conta-Corrente:
Nº da Agência:	Nome da Agência:	

8. Operações por Conta de Terceiros

O Cliente é administrador de fundos de investimento ou de carteiras administradas? ☐ Sim ☐ Não

Se 'Sim', o Cliente operará na INTL FCStone DTVM Ltda. por conta de terceiros? ☐ Sim ☐ Não

9. Documentos Anexos

Apresento cópias dos seguintes documentos:

- Imposto de renda do último ano fiscal e comprovante de envio
- Cópia do RG e/ou CNH do titular (Cópia autenticada em cartório);
- Comprovante de Endereço do titular (Cópia autenticada em cartório);
- Certidão de casamento
- Cartão de assinatura (modelo anexo - via original);
Devidamente assinado e com firma reconhecida ou abonado por Banco.
- Procuração (ões) – se for o caso. (Cópia autenticada em cartório).
- Documento de identidade e comprovante de endereço do procurador – se for o caso (Cópia autenticada em cartório).

Observações:

Atesto sob as penas da Lei que são verdadeiras as informações fornecidas para o preenchimento desta Ficha Cadastral e tenho ciência de que o fornecimento de qualquer informação inverídica ou incompleta acerca da situação financeira e patrimonial ou o não fornecimento de dados a respeito, podem ensejar presunção de inexistência de fundamento econômico, em face da incompatibilidade entre operação realizada e a situação financeira e patrimonial declarada, com as consequentes comunicações à CVM e demais órgãos competentes, conforme determina a legislação vigente.

Local e Data:

_____, ____ de _____ de 20 ____.

Assinatura do Cliente

Nome:

CPF:

Para uso exclusivo INTL FCStone DTVM Ltda.

Responsabilizo-me pela exatidão das informações prestadas à vista dos originais do Documento de Identidade e outros comprobatórios dos demais elementos de informações, sob pena da aplicação do disposto no Art. 64 da Lei nº 8.383/91.

Local e Data:

_____, ____ de _____ de 20 ____.

INTL FCStone DTVM Ltda.

Anexo 1
Pessoas Expostas Politicamente

Defensor Público Geral da União
Deputado Federal
Diretor de Autarquia Federal
Diretor de Empresa Pública Federal
Diretor de Fundação Pública Federal
Diretor de Sociedade de Economia Mista Federal
Governador
Membro da Alta Administração de uma Organização Internacional
Membro de Instituição Financeira Pública
Membro de Tribunal Superior
Membro do Conselho da Justiça Federal
Membro do Conselho Nacional de Justiça
Membro do Conselho Nacional do Ministério Público
Membro do Conselho Superior da Justiça do Trabalho
Membro do Grupo Direção e Assessoramento Superiores (DAS), nível 6 ou equivalentes
Membro do Supremo Tribunal Federal
Membro do Tribunal de Contas da União
Membro do Tribunal de Contas de Estado
Membro do Tribunal Regional do Trabalho
Membro do Tribunal Regional Eleitoral
Membro do Tribunal Regional Federal
Ministro de Estado
Prefeito de Capital de Estado
Presidente da República
Presidente de Assembléia Legislativa/Câmara Distrital
Presidente de Autarquia Federal
Presidente de Câmara Municipal de Capital de Estado
Presidente de Conselho de Contas de Estado/Distrito Federal
Presidente de Conselho de Contas de municípios
Presidente de Empresa Pública Federal
Presidente de Fundação Pública Federal
Presidente de Sociedade de Economia Mista Federal
Presidente de Tribunal de Contas de Estado/Distrito Federal
Presidente de Tribunal de Contas de Municípios
Presidente de Tribunal de Justiça
Procurador Geral Eleitoral
Procurador-Geral da Justiça Militar
Procurador-Geral da República
Procurador-Geral de Justiça de Estado/Distrito Federal
Procurador-Geral do Ministério Público junto ao TCU
Procurador-Geral do Trabalho
Secretário Especial
Senador
SubProcurador-Geral da República
Vice-Governador
Vice-Prefeito de Capital de Estado
Vice-Presidente da República
Vice-Presidente de Autarquia Federal
Vice-Presidente de Câmara Municipal de Capital de Estado
Vice-Presidente de Empresa Pública Federal
Vice-Presidente de Fundação Pública Federal
Vice-Presidente de Sociedade de Economia Mista Federal
Vice-Procurador-Geral da República
Vice-Procurador-Geral de Justiça
Vice-Procurador-Geral Eleitoral

Outros – especificar/detalhar

Relacionamento Indicado por: _____

Funcionário: _____

Consultor com o qual a INTL FCStone DTVM Ltda. mantém acordo de apresentação de negócios: _____

Outro Cliente: _____

Contato realizado pelo próprio Cliente junto à INTL FCStone DTVM Ltda. : _____

Outro Meio (Descreva): _____

Área de Negócios Responsável pelo Cliente (Assessor):

Nome: _____

Assinatura do Responsável pela Conta: _____

Departamento de Back-Office

Cód. Bovespa: _____ Cód. BMF: _____ Assessor: _____

Cód. Outros: _____ Cód. Outros: _____

Cód. Selic: _____ Cód. Cetip: _____

Abertura: _____

Próxima Atualização em: _____

Atualização: _____

Próxima Atualização em: _____

Encerramento: _____

Assinatura e identificação do Aprovador da área de Back-Office

REGRAS E PARÂMETROS DE ATUAÇÃO DA INTL FCSTONE DTVM LTDA.

A INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("INTL FCStone"), em atendimento ao disposto nos artigos 3º e 20º da Instrução CVM n.º 505 de 27.09.2011 e nas normas expedidas pela B3 (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão), estabelece, por meio deste documento, suas regras e parâmetros de atuação ("Regras e Parâmetros") para o recebimento, registro, recusa, prazo de validade, prioridade, execução, distribuição e cancelamento de ordens relativas às operações recebidas de seus clientes e procedimentos relativos à liquidação das operações e custódia de ativos, títulos e valores mobiliários.

A presente Regras e Parâmetros são parte integrante da Ficha Cadastral e do Contrato para Prestação dos Serviços de Intermediação e Subcustódia assinado com o Cliente.

PRINCÍPIOS QUE REGEM AS ATIVIDADES DA INTL FCSTONE

A INTL FCStone deverá:

- a) Observar o princípio da probidade na condução de suas atividades;
- b) Zelar pela integridade do mercado, inclusive quanto à aceitação de clientes e à exigência de depósito de garantias;
- c) Prezar pela capacitação técnica para desempenho das atividades realizadas;
- d) Agir com diligência no cumprimento de ordens e na especificação de comitentes;
- e) Manter controle das posições dos clientes na custódia, com a conciliação periódica entre:
 - i. As ordens executadas;
 - ii. Posições constantes em extratos e demonstrativos de movimentação fornecidos pela entidade prestadora de serviços de custódia; e
 - iii. Posições fornecidas pelas câmaras de compensação e de liquidação;
- f) Obter e apresentar aos seus clientes informações necessárias ao cumprimento de ordens;
- g) Adotar providências para evitar a realização de operações em situação de conflito de interesses e assegurar tratamento equitativo aos seus clientes; e
- h) Suprir seus clientes, em tempo hábil, com a documentação dos negócios realizados.

CANAIS DE RELACIONAMENTO

Todas as informações, dúvidas e sugestões referentes aos serviços prestados pela INTL FCStone poderão ser encaminhadas para o e-mail: bvmfbackoffice@intlfcstone.com ou através do site: <http://dtvm.intlfcstone.com.br> (link "Contato").

Reclamações devem ser direcionadas para a ouvidoria, através do telefone: 0800 942 4685.

1. CADASTRO

1.1 - O Cliente, antes de iniciar suas operações com a INTL FCStone, deverá fornecer todas as informações cadastrais solicitadas, inclusive, mediante o preenchimento e assinatura da Ficha Cadastral de Cliente, a assinatura do Contrato de Intermediação e Subcustódia, assinatura do Questionário do Perfil do Investidor e a entrega das cópias de documentos

comprobatórios.

1.2 - O Cliente deverá manter as informações cadastrais devidamente atualizadas, informando à INTL FCStone, de imediato, quaisquer alterações que vierem a ocorrer nos seus dados cadastrais.

1.3 - A Ficha Cadastral é válida por 24 (vinte e quatro) meses após a sua efetivação, conforme previsto na Instrução CVM n.º 301/99 e alterações posteriores, cabendo ao Cliente a sua atualização sempre que houver alteração relevante, mesmo dentro do prazo de validade, ou a sua renovação decorrido o prazo supramencionado, fornecendo todas as informações e documentos solicitados, se for o caso, inclusive a situação financeira e patrimonial. A atualização cadastral não atendida no prazo estabelecido pela INTL FCStone ensejará a possibilidade do bloqueio imediato da conta do Cliente para negociação até que ocorra a efetiva regularização do cadastro, sem necessidade de prévio aviso ao Cliente.

1.4 - As pessoas expostas politicamente (PEP), conforme definição constante da regulamentação em vigor, deverão se identificar em campo específico da ficha cadastral, e serão aceitas como Clientes de acordo com os critérios exclusivamente definidos pela INTL FCStone.

2. REGRAS QUANTO AO RECEBIMENTO DE ORDENS

2.1 - Para efeito destas Regras e Parâmetros e da Instrução CVM nº 505/11, define-se por “Ordem” o ato pelo qual o Cliente determina à INTL FCStone operação para a negociação de compra ou venda de títulos, valores mobiliários, ativos ou ainda direitos ou registro de operações em seu nome e nas condições que especificar, observada a forma de transmissão indicada na Ficha Cadastral.

2.2 - Tipos de Ordens Aceitas

2.2.1 - A INTL FCStone aceitará, ao seu exclusivo critério, os seguintes tipos de Ordens para operações nos mercados disponibilizados pela B3, desde que o Cliente ordenante atenda às demais condições estabelecidas neste documento:

- a. **Ordem a Mercado** – é aquela pela qual o Cliente especifica somente a quantidade e as características dos títulos, valores mobiliários, ativos ou direitos a serem comprados ou vendidos, devendo ser executada a partir do momento em que for recebida pela INTL FCStone;
- b. **Ordem Administrada** – é aquela que o Cliente especifica somente a quantidade e as características dos títulos, valores mobiliários, ativos ou direitos a serem comprados ou vendidos, ficando a execução a critério da INTL FCStone;
- c. **Ordem Discricionária** – é aquela dada por administrador de carteira ou por quem representa mais de um Cliente, cabendo ao ordenante estabelecer as condições em que a Ordem deve ser executada. Após sua execução, o ordenante indicará o(s) nome(s) do(s) comitente(s) a ser (em) especificado(s), a quantidade de títulos, valores mobiliários, ativos ou direitos a ser atribuída a cada um deles e os respectivos preços;
- d. **Ordem Limitada** – é aquela que deve ser executada somente a preço igual, ou melhor, do que o especificado pelo comitente/ordenante;
- e. **Ordem de Financiamento** – é aquela constituída por uma Ordem de compra ou venda de títulos, valores mobiliários, ativos ou direitos em determinado(s) mercado(s) administrado(s) pela B3 e, simultaneamente, a venda ou compra dos mesmos títulos, valores mobiliários, ativos ou direitos no mesmo ou em outro mercado, também administrado pela B3;
- f. **Ordem Casada** – é aquela cuja execução está vinculada à execução de outra Ordem do Cliente, podendo ser com ou sem limite de preço;

- g. **Ordem Stop** – é aquela que especifica o preço do título, valor mobiliário, ativo ou direito a partir do qual a Ordem deverá ser executada; e
- h. **Ordem Monitorada** – é aquela em que o Cliente, nas operações realizadas nos mercados administrados pela B3, em tempo real, decide e determina à INTL FCStone as condições de execução.

2.2.2 - Ordens recebidas de representantes que operam para comitentes coletivamente, dentre os quais: Clientes institucionais, Investidores não residentes, Carteiras administradas, etc., operarão através de Ordem Discricionária, conjugada com Ordem Administrada ou com outro tipo de Ordem. A pedido, e com a anuência da INTL FCStone, tais Ordens poderão ser atendidas pelo critério de rateio dos lotes específicos por ela negociados.

2.2.3 - Caso o Cliente não especifique o tipo de Ordem relativo à operação que deseja executar, a INTL FCStone poderá escolher o tipo de Ordem que, a seu exclusivo critério, melhor atenda às instruções recebidas do Cliente.

2.2.4 - A INTL FCStone acatará ordens de seus Clientes para operações nos mercados: à vista, a termo, de opções, futuros, swap, renda fixa e aluguel de ações realizado pelo Banco de Títulos – BTB da B3.

2.3. Formas Aceitas de recebimento das Ordens

2.3.1 - O Cliente poderá transmitir ordens por escrito ou verbais. Todas as ordens serão gravadas, registradas, identificadas por cliente e horário de recebimento, bem como terá a identificação das condições para sua execução.

2.3.2 - Entende-se por (i) ordens verbais, aquelas recebidas por voz (telefone) e (ii) ordens escritas aquelas recebidas pelos meios eletrônicos disponíveis (ex: internet) através de e-mail, programas de mensagens instantâneas (Bloomberg, Skype ou similar) e sistemas eletrônicos de negociação, tais como o DMA (*Direct Market Access*), *home broker* ou outros semelhantes (mediante a utilização de login e senha/assinatura fornecidos ao Cliente).

2.3.3 - Serão aceitas pela INTL FCStone ordens transmitidas por terceiros autorizados, desde que o Cliente faça constar em sua Ficha Cadastral, no ato do preenchimento, os nomes das pessoas autorizadas, ou, em caso de procurador, mediante sua identificação como procurador constituído pelo Cliente e entrega da respectiva procuração. Cabe ao Cliente informar imediatamente à INTL FCStone sobre eventual revogação do mandato, sob pena de serem consideradas válidas as ordens transmitidas pelo procurador até comunicação à INTL FCStone.

2.3.4 - A INTL FCStone somente cumprirá ordens de Clientes transmitidas:

- a. No caso de Cliente pessoa física - pelo próprio Cliente ou por terceiros, desde que estes comprovem sua qualidade de administrador de carteira, procurador ou representante do Cliente, conforme especificado acima;
- b. No caso de Cliente pessoa jurídica (inclusive Investidores Institucionais Nacionais ou Não Residentes) - por representante legal da pessoa jurídica, administrador, procurador e/ou qualquer pessoa autorizada a representá-la para a transmissão de ordens, desde que indicado como tal na Ficha Cadastral.

2.3.5 – É opção do cliente contratar a INTL FCStone também para a transmissão de Ordens via Internet através de sistemas eletrônicos, as quais serão consideradas como Ordens escritas.

2.3.6 - Caso o Cliente pretenda utilizar a transmissão de Ordens via sistema eletrônico, o serviço deverá estar previsto no Contrato de Intermediação. Caso contrário, o Cliente deverá celebrar Termo Aditivo ao Contrato de Intermediação no qual estarão detalhadas as respectivas regras e custos do serviço, antes da sua utilização.

2.3.7 - Todos os termos e condições descritos e constantes nesse documento de “Regras e Parâmetros” aplicam-se e são válidas às Ordens transmitidas através de sistema eletrônico.

2.3.8 - Na impossibilidade de a Ordem ser transmitida via sistema eletrônico, o Cliente deverá transmiti-la por outro meio aceito, conforme divulgado no item Canais de Relacionamento.

2.4 - Horário para Recebimento de Ordens

2.4.1 - As Ordens serão tratadas pela INTL FCStone quando recebidas durante o horário de negociação dos mercados administrados pela B3.

2.4.2 - As Ordens transmitidas fora do horário de funcionamento dos mercados administrados pela B3 somente serão tratadas na sessão seguinte, sendo considerada como data de validade a data do pregão seguinte.

2.4.3 - As Ordens transmitidas via sistemas eletrônicos poderão ser transmitidas a qualquer dia e hora. Ordens transmitidas durante o horário de negociação estabelecido pela B3 serão encaminhadas para execução na sessão de negociação do mesmo dia. Ordens transmitidas fora do horário supra e/ou em dias em que não há negociação regular de mercado, ficarão gravadas nos sistemas da INTL FCStone e serão encaminhadas para execução, somente na sessão de negociação seguinte, sendo o Cliente responsável pelo acompanhamento da sua execução.

2.4.4 - Em razão dos riscos inerentes aos sistemas de comunicação, a INTL FCStone não poderá ser responsabilizada por problemas de transmissão de ordens por meio da internet ou sistemas eletrônicos, incluindo, mas não se limitando às falhas da rede causadas por casos fortuitos, força maior, problemas de compatibilidade ou vícios em produtos ou serviços prestados por terceiros, problemas relativos à tecnologia empregada que não eram previsíveis, lentidão do sistema, diferença de horários entre a transmissão e a recepção de Ordens, que retarde ou impeça o encaminhamento à sessão de negociação.

2.5 - Prazo de Validade das Ordens

. Válida para o DIA (DIA) : até o final do dia de sua entrada (registro) no sistema da B3.

. Válida para o prazo DETERMINADO (DATA): expira ao final do dia estipulado pelo Cliente para execução.

. Válida até o CANCELAMENTO (VAC): A Ordem é registrada na B3 até que seja executada ou seja cancelada pelo Cliente ou pela B3.

As Ordens não executadas até sua validade serão automaticamente canceladas.

3. PROCEDIMENTOS PARA ACEITAÇÃO E RECUSA DE ORDENS

3.1 - A INTL FCStone poderá, a seu exclusivo critério, recusar Ordens de Cliente, no todo ou em parte, não sendo obrigada a revelar as razões da recusa, sendo que tal recusa deverá ser comunicada ao Cliente.

3.2 - A INTL FCStone não acatará Ordens de Clientes que se encontram, por qualquer motivo, impedidos de operar no mercado de títulos e/ou valores mobiliários.

3.3 - A eventual recusa pela INTL FCStone no cumprimento de Ordens transmitidas por escrito será formalizada por escrito.

3.4 - A INTL FCStone poderá condicionar a aceitação de Ordens ao prévio depósito dos títulos e/ou valores mobiliários a serem vendidos ou, no caso de compra ou de movimentações que venham a gerar obrigações, prévio depósito do valor correspondente à operação.

3.5 - Em todos os mercados, a INTL FCStone poderá condicionar a aceitação das Ordens com base no recebimento ou formalização de garantias. No caso de lançamento de opções a descoberto, a INTL FCStone acatará Ordens somente mediante o prévio depósito dos títulos, valores mobiliários ou das garantias na Central Depositária de Ativos –na B3, conforme o caso, desde que aceite como garantia, também pela B3, ou ainda mediante depósito de numerário em montante julgado necessário pela INTL FCStone e/ou B3. A INTL FCStone poderá, ao seu exclusivo critério, exigir para cada operação, independente do meio de transmissão, as garantias que julgar necessárias, podendo inclusive a qualquer tempo, alterá-las para mais ou para menos, até a efetiva liquidação física ou financeira da respectiva Ordem.

3.6 - Ainda que atendidas às exigências acima, a INTL FCStone, poderá recusar-se a receber ou executar qualquer Ordem, a seu exclusivo critério, inclusive, mas não se limitando a, quando verificada a possibilidade de ocorrência de prática de atos ilícitos ou a possível existência de irregularidades, notadamente voltadas à criação de condições artificiais de preços, ofertas ou demandas no mercado, manipulação de preços, operações fraudulentas, uso de práticas não equitativas e/ou incapacidade financeira do Cliente.

3.7 - A indicação de execução de determinada Ordem não representa a concretização irrevogável irretratável do respectivo negócio ou operação, pois caso seja constatado qualquer infração às normas aplicáveis, a B3 e/ou a CVM – COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS podem solicitar o cancelamento de tais operações. Dessa forma, as Ordens transmitidas à INTL FCStone somente serão consideradas efetivamente atendidas após sua efetiva concretização, quando não se constatar qualquer infração às normas aplicáveis e após esgotados os prazos de realização dos procedimentos especiais de negociação previstos nas normas emanadas pela B3 ou pela CVM, conforme o caso.

3.8 - Nas operações por sistema eletrônico, o *login*, senha e demais procedimentos e/ou dados de acesso à plataforma são pessoais e intransferíveis, devendo o cliente ser integralmente responsável por qualquer uso ou Ordem efetuada em seu nome sob essa forma de acesso, inclusive em casos de prejuízos, deixando a INTL FCStone indene e a salvo de quaisquer demandas ou reclamações.

3.9 – A indicação de Conta Máster deverá observar às regras vigentes nos mercados administrados pela B3

3.10 – A identificação do Comitente Final, vinculado à Conta Máster, deve ocorrer dentro do prazo estabelecido pela *Clearing*.

3.11 - Se o negócio referente a Conta Máster não for identificado nos prazos definidos, não poderá ser alocado a qualquer investidor vinculado a Conta Máster e será alocado para a conta erro. Negócios originalmente indicados para determinada Conta Máster não poderão ser posteriormente alocados para um Cliente não vinculado, previamente, à respectiva Conta Máster.

4. CONTROLE DE RISCO E NÃO-EXECUÇÃO DE ORDENS

4.1 - A INTL FCStone estabelecerá, a seu exclusivo critério, limites operacionais e/ou mecanismos que visem limitar riscos de seu(s) Cliente(s) de forma individual ou em grupo (conta máster ou grupo econômico), em decorrência da variação brusca de cotação e condições excepcionais de mercado, podendo recusar-se total ou parcialmente a executar as Ordens recebidas ou operações solicitadas mediante a imediata comunicação ao(s) Cliente(s).

4.2 - Nas operações em que sejam necessárias garantias, tais como as realizadas no mercado de termo, futuros e opções, conforme disposições legais e regulamentares, e em caso de inadimplência do Cliente no cumprimento de qualquer das obrigações que lhe forem determinadas nos prazos indicados pela INTL FCStone ou B3, ou determinados pela regulamentação aplicável, esta ficará expressamente autorizada, independente de aviso prévio ou qualquer outra providência judicial a:

- a) Executar, reter e/ou efetuar transferência em moeda que detiver depositadas em garantia ou qualquer título a favor do Cliente;
- b) Promover a venda, a preço de mercado, dos títulos e valores mobiliários entregues em garantia, assim como quaisquer outros que detiver depositados a qualquer título, a favor do Cliente, inclusive as próprias posições e os valores mobiliários objeto das operações a termo;
- c) Compensar quaisquer créditos do Cliente ante os valores por ele devidos;
- d. Efetuar a compra, a preço de mercado, dos títulos e/ou valores mobiliários necessários à liquidação das operações realizadas por conta e Ordem do Cliente e proceder com o débito dos respectivos valores; e,

- e. Proceder ao encerramento e/ou à liquidação por vencimento ou antecipada, de todo ou em parte, das operações ou posições registradas em nome do Cliente.

4.3 - O Cliente, em caso de inobservância de qualquer de suas obrigações contratuais ou regulamentares, especialmente as vinculadas às liquidações físicas e/ou financeiras, estará sujeito ao pagamento de multa não compensatória equivalente a 2% (dois por cento) sobre a quantia vencida, pelo período compreendido entre a data de vencimento original e a data em que o pagamento for efetivamente efetuado, acrescidos de juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, incidentes sobre o principal inadimplido sendo, ainda, responsável pelo ônus e despesas a que seu inadimplemento der causa, inclusive honorários advocatícios, ou outros que forem necessários para dar cumprimento às obrigações que lhe competir.

4.3.1 - Sem prejuízo das disposições constantes do item 4.3. acima, o Cliente está ciente que o não pagamento de suas obrigações contratuais ou regulamentares poderá, ainda, acarretar a inclusão de seu nome e demais dados cadastrais no rol de comitentes inadimplentes da B3, sem prejuízo da tomada das apropriadas medidas cabíveis e necessárias por parte da INTL FCStone para a satisfação integral da referida obrigação, incluindo, mas não se limitando, a inclusão do nome e respectivos dados cadastrais do Cliente em questão junto a cadastros de inadimplentes de empresas e/ou órgãos e/ou entidades, públicas ou privadas, que mantenham ou prestem serviços de proteção ao crédito (SPC e SERASA, dentre outros), bem como a impetração das pertinentes ações judiciais de cobrança/execução, o qual inclusive irá acarretar no acréscimo dos honorários advocatícios e de sucumbência ao valor pendente de pagamento.

4.4 - Nas operações realizadas nos mercados de termo, opções e futuros, a B3 e/ou a INTL FCStone poderão adicionalmente, a qualquer tempo e a seus exclusivos critérios, exigirem garantias extras e/ou adicionais que julgarem necessárias, observado qualquer valor e/ou prazo, inclusive para posições já registradas, ainda que em níveis mais restritos que os estipulados nas respectivas normas regulamentares vigentes, para fins de assegurar o integral e pontual adimplemento das obrigações que competirem ao Cliente em razão das operações com opções e a termo realizadas pela INTL FCStone, por conta e ordem dele.

4.5 - A INTL FCStone poderá, a qualquer tempo, sempre que julgar conveniente, exigir do Cliente:

- a. A substituição dos títulos ou valores mobiliários entregues em garantia por outros, de livre escolha da INTL FCStone, e
- b. A substituição de garantia prestada em moeda por títulos e valores mobiliários de livre escolha da INTL FCStone e/ou a substituição de garantia prestada em títulos ou valores mobiliários por moeda.

4.5.1 - O Cliente compromete-se a efetuar a substituição da garantia, na forma ora prevista, dentro dos prazos que foram fixados pela INTL FCStone.

4.5.2 - O Cliente, com prévia e expressa anuência da INTL FCStone, poderá substituir os títulos ou valores mobiliários dados como garantia por outros.

4.6 - A INTL FCStone, em hipótese alguma, estará obrigada a conceder a liberação da garantia antes do integral cumprimento pelo Cliente das obrigações que lhe competir.

4.7 - Em virtude dos riscos inerentes dos meios de comunicação, a INTL FCStone declara que não é responsável por quaisquer prejuízos sofridos em razão de interrupções nos sistemas de comunicação que sejam oriundos de falhas e/ou intervenções de qualquer prestador de serviços de comunicação, tecnologia ou de outra natureza e, ainda, falhas na disponibilidade e acesso ao sistema de operações ou em sua rede. Os clientes dentro da regulamentação e autorização específica da B3, que forem cadastrados sob uma conta máster/gestora, poderão ter ordens emitidas pelas pessoas autorizadas a emitir ordens na conta máster/gestora.

4.8 - O Cliente declara estar ciente e obrigado, no que lhe couber, às disposições contidas no Contrato para Divulgação do Sinal de Informações B3 firmado entre a INTL FCStone DTVM Ltda. e a B3 e reconhece expressamente que:

4.8.1 - Os dados divulgados, consultados e transferidos pelo Sinal de Informação da B3 só podem ser utilizados para uso

pessoal, sendo proibida sua redistribuição, de qualquer cálculo criado e divulgado por este meio;

4.8.2 - É proibida qualquer atitude ou postura que represente direta ou indiretamente a elaboração de índices ou qualquer outro indicador do comportamento agregado dos preços de ativos, títulos e valores mobiliários negociados na B3, em qualquer dos mercados por ela administrados, exceto com o prévio e expresso consentimento da B3; e

4.8.3 - É direito da B3 realizar auditorias, a qualquer tempo e quando julgar necessário, em clientes que recebam o Sinal de Informações B3 (sistema eletrônico).

5. REGISTRO DE ORDENS

5.1 - A INTL FCStone registrará todas as Ordens recebidas por sistema informatizado através de controle cronológico e numérico. Somente por alguma contingência justificável será admitido o protocolo mecânico.

5.1.1 - Sem prejuízo do disposto no item 8 abaixo, em caso de concorrência na distribuição e execução de Ordens, a prioridade para cumprimento será determinada por critério cronológico, sendo que as Ordens de Clientes que não sejam pessoas vinculadas à INTL FCStone sempre terão prioridade em relação àquelas emitidas por pessoas que o sejam e as eventuais operações de carteira própria.

5.1.2 - Também sem prejuízo do disposto no item 8 abaixo, somente as Ordens que sejam passíveis de cumprimento no momento da efetivação de um negócio, ou seja, aquelas cujo preço especificado pelo Cliente for compatível com o preço de mercado, concorrerão em sua distribuição.

5.2 - Quanto ao registro das Ordens de operações, as mesmas serão identificadas através das seguintes informações: (i) código ou nome do Cliente; (ii) data, horário e número que indique a serialização cronológica de recebimento; (iii) descrição do ativo objeto da Ordem, com código de negociação, quantidade e preço; (iv) natureza da operação (compra ou venda, tipo de mercado: à vista, a termo, de opções, futuros, de swap e de renda fixa; repasse ou operações de Participantes de Liquidação (PLs); (v) tipo de Ordem (administrada, casada, discricionária, limitada, a mercado, monitorada, de financiamento e stop) ; (vi) prazo de validade; (vii) nome do transmissor da Ordem, no caso de Clientes pessoas jurídicas ou Clientes cujas carteiras sejam administradas por terceiros, ou ainda na hipótese de representante ou procurador de Cliente autorizado a transmitir Ordens em seu nome; (viii) número da operação na B3; (ix) indicação de operação de pessoa vinculada ou de carteira própria; (x) indicação do status da Ordem recebida (executada, não executada ou cancelada) e (xi) indicação do operador.

5.3 - A confirmação da execução de Ordens recebidas via sistema eletrônico será enviada pela INTL FCStone DTVM Ltda. por meio de mensagem eletrônica. As Ordens enviadas diretamente por via eletrônica, somente serão consideradas aceitas após sua efetiva transmissão e respectiva confirmação de recebimento pelo sistema da B3.

5.4 - Os valores mobiliários de propriedade do cliente serão registrados em posição individualizada e segregada. As movimentações financeiras decorrentes de operações que tenham valores mobiliários por objeto, ou de eventos relativos a estes valores mobiliários, serão creditadas ou debitadas em conta corrente do cliente, indicada em sua documentação cadastral.

6. CANCELAMENTO DE ORDENS

6.1 - Além da hipótese de cancelamento automático previsto no item 2.5., toda e qualquer Ordem, enquanto não executada, poderá ser cancelada pelo Cliente, ou por pessoa expressamente autorizada a transmitir Ordens em seu nome, durante o período de funcionamento do pregão da B3.

6.2 - As Ordens serão canceladas e, se for o caso, substituídas por novas Ordens quando estas apresentarem qualquer tipo de rasura ou quando o Cliente decidir modificar as condições das Ordens registradas e ainda não executadas. A INTL FCStone poderá ainda cancelar uma Ordem quando esta representar risco de inadimplência ou infringir as normas legais ou

operacionais aplicáveis, quando a Ordem tiver o prazo de validade para o próprio dia da emissão e não for executada de maneira total ou parcial, se aplicável. As Ordens também poderão ser canceladas pela B3 quando houver alteração na forma de negociação do ativo em detrimento de eventuais proventos emitidos pelo emissor do ativo, como nos casos de bonificação, subscrição, desdobramento etc. Os cancelamentos previstos neste item e nestas Regras e Parâmetros ficarão expressamente identificados no próprio controle que formaliza os registros de Ordens. Quando o Cliente optar pela forma de transmissão das Ordens por escrito, também o pedido de cancelamento deverá ser obrigatoriamente por escrito.

6.3 - Ordens canceladas serão mantidas em arquivo sequencial, juntamente com as demais Ordens emitidas.

6.4 - O Cliente tem ciência e concorda que serão consideradas válidas todas e quaisquer ordens emitidas e não canceladas, sejam estas transmitidas por escrito, verbalmente ou por meio eletrônico, incluindo mensagens instantâneas. Cabe ao Cliente certificar-se de que sua Ordem foi devidamente executada ou cancelada antes de transmitir nova Ordem baseada em sua suposição ou na incerteza de execução ou cancelamento.

6.5 - O cancelamento das Ordens transmitidas via sistema eletrônico somente será considerado aceito após a respectiva confirmação de recepção e efetivação pelo sistema da B3, desde que o correspondente negócio ainda não tenha sido realizado.

7. REGRAS QUANTO A EXECUÇÃO DAS ORDENS

7.1 - Execução de Ordem é o ato pelo qual a INTL FCStone cumpre a Ordem emitida/transmitida pelo Cliente mediante a realização ou registro de operação nos mercados em que opera.

7.2 – Execução

Para fins de execução, as ordens de operações nos sistemas de negociação da B3 poderão ser agrupadas pela INTL FCStone, por tipo de mercado, título ou características específicas do Contrato.

7.3 - Confirmação

7.3.1 - Visando o adequado controle pelo Cliente, a INTL FCStone, em tempo hábil e no menor prazo possível, confirmará a execução das ordens de operações emitidas pelo Cliente e as condições em que foram executadas, verbalmente ou por outro meio, pelo qual seja possível comprovar a emissão e o recebimento da mensagem.

7.3.2 - A confirmação da execução da Ordem de operações dar-se-á, também, mediante a emissão da Nota de Corretagem a ser encaminhada/disponibilizada ao Cliente da qual constará detalhadamente as informações de cada operação realizada.

7.3.3 - O Cliente deve ter ciência de que a indicação de execução de determinada Ordem não representa negócio irretratável, pois caso se constate na transação qualquer infração às normas do mercado de valores mobiliários, as entidades administradoras de mercado e os respectivos reguladores têm poderes para cancelar os negócios realizados, ainda que a INTL FCStone DTVM Ltda. tenha confirmado a execução da operação.

7.4 – Corretagem

A taxa de corretagem será negociada com o Cliente quando da contratação dos serviços da INTL FCStone. A tabela com os custos máximos de corretagem, bem como demais taxas inerentes à prestação de serviços está disponível para consulta no site da INTL FCStone, que a seu exclusivo critério poderá ser ajustada, tendo sua vigência após 30 (trinta) dias da comunicação ao Cliente através de aviso no site da INTL FCStone.

8. DISTRIBUIÇÃO DOS NEGÓCIOS

8.1 - Distribuição é o ato pelo qual a INTL FCStone atribuirá a seus Clientes, no todo ou em parte, as operações por ela realizadas ou registradas nos diversos mercados, com o intuito de cumprir as Ordens de seus Clientes.

8.2 - A INTL FCStone fará a distribuição dos negócios realizados na B3 por tipo de mercado, valor mobiliário/contrato e por lote padrão / fracionário, obedecidos os seguintes critérios:

- a. Somente as Ordens que sejam passíveis de execução no momento da efetivação de um negócio concorrerão em sua distribuição;
- b. As Ordens de pessoas não vinculadas à INTL FCStone terão prioridade em relação às Ordens de pessoas a ela vinculadas;
- c. As Ordens Administradas, de Financiamento, Casadas e Monitoradas, terão prioridade na distribuição dos negócios, tendo em conta que estas serão realizadas exclusivamente para atendê-las, e
- d. Observados os critérios mencionados nos itens anteriores e as negociações através de lotes padrões estabelecidos pela B3, o registro cronológico do recebimento das Ordens determinará a prioridade para o atendimento de Ordens emitidas por conta de Clientes da mesma categoria, exceto a Ordem monitorada, em que o Cliente pode interferir no seu fechamento.

9. POLÍTICA DE OPERAÇÕES DE PESSOAS VINCULADAS E CARTEIRA PRÓPRIA

9.1 - Exclusivamente para efeito destas Regras e Parâmetros e do disposto abaixo, consideram-se “pessoas vinculadas”:

- a. A carteira própria da INTL FCStone;
- b. Administradores, empregados, operadores e prepostos da INTL FCStone DTVM Ltda., inclusive agentes autônomos, estagiários e trainees;
- c. Sócios ou acionistas da INTL FCStone DTVM Ltda., pessoas físicas;
- d. Cônjuge ou companheiro e filhos menores das pessoas mencionadas nos itens (b) e (c);
- e. Clubes e fundos de investimento cuja maioria das cotas pertença a pessoas vinculadas que tenham poder de influência nas decisões de negociação; e
- f. Qualquer outro tipo de “veículo” ou estrutura que, do ponto de vista econômico, represente operação de carteira própria da INTL FCStone DTVM Ltda. ou de interesse de qualquer pessoa relacionada nos itens (b) a (d) acima;

9.2 - A INTL FCStone observará, com relação às operações com pessoas vinculadas, as seguintes condições:

- a. Somente poderão negociar por conta própria, direta ou indiretamente, por intermédio exclusivo da INTL FCStone;
- b. São equiparadas a elas as operações e Ordens de pessoas relacionadas com a carteira própria da INTL FCStone.

9.3 - A INTL FCStone não opera ativamente carteira própria, porém, se essa prerrogativa vier a ser exercida, respeitará rigorosamente todos os procedimentos de segregação de informações;

9.4 - As pessoas vinculadas devem operar os produtos especificados na Política de Investimentos Pessoais através da INTL FCStone, conforme as respectivas diretrizes estabelecidas, sendo que, em todas as notas de corretagem, obrigatoriamente, constará à informação de que “a contraparte é pessoa vinculada”, inclusive se a INTL FCStone vier a operar carteira própria.

10. ESPECIFICAÇÃO DOS NEGÓCIOS NA B3

10.1 - A especificação dos negócios executados pela INTL FCStone será realizada de acordo com os horários definidos pela B3.

10.2 - As operações decorrentes de Ordens emitidas por participante de liquidação, investidores institucionais, investidores não-residentes, pessoas jurídicas financeiras e por administradores de carteiras ou de fundos de investimento poderão ser especificadas para o Cliente final até o horário limite estabelecido pela B3.

11. LIQUIDAÇÃO DAS ORDENS

11.1 - A INTL FCStone manterá, em nome de seus Clientes, conta corrente não movimentável por cheque, destinada ao registro de suas operações e dos débitos e créditos realizados em seu nome.

11.2 - O Cliente obriga-se pagar à INTL FCStone com seus próprios recursos, os valores decorrentes das operações realizadas por sua conta e ordem, bem como as despesas relacionadas às operações, inclusive eventuais penalidades a serem impostas pelos órgãos regulatórios.

11.3 - Os recursos financeiros enviados pelo Cliente à INTL FCStone via sistema de pagamentos brasileiro somente serão considerados disponíveis após a respectiva confirmação de recebimento, através de transferências de recursos efetuadas na mesma titularidade do Cliente.

11.4 - Para as liquidações de operações de obrigações no mesmo dia o envio de recursos deverá ser efetuado através de TED, conforme horário de liquidação financeira estabelecido pela *Clearing*.

11.5 - A B3 atua como contraparte no processo de liquidação, garantindo as operações em questão. Portanto, se houver pendência na entrega dos títulos/valores mobiliários após a execução de uma Ordem de venda, a B3 tomará compulsoriamente os títulos/valores mobiliários junto ao Banco de Títulos - BTB, caso haja disponibilidade de ativos, e cobrará do Cliente uma taxa de aluguel a ser automaticamente debitada da conta corrente do mesmo, além da cobrança de margem e multa.

12. CUSTÓDIA DE ATIVOS E/OU VALORES MOBILIÁRIOS

12.1 - O Cliente, antes de iniciar suas operações, adere aos termos do Contrato de Prestação de Serviços de Custódia Fungível de Ativos da B3 firmado pela INTL FCStone, outorgando à B3 poderes para, na qualidade de proprietário fiduciário, transferir para seu nome, nas companhias emitentes, os títulos, valores mobiliários e demais ativos de sua propriedade.

12.2 - Os serviços objeto do mencionado contrato compreendem o registro e guarda de títulos, valores mobiliários e demais ativos, a atualização, o recebimento de dividendos, bonificações, juros, rendimentos, exercício de direitos em geral e outras atividades relacionadas com os serviços de custódia de ativos.

12.3 - Os recursos oriundos de direitos relacionados aos títulos e valores mobiliários na custódia ou em garantias perante a B3 serão creditados na conta corrente do Cliente constante em sua Ficha Cadastral, enquanto que os títulos, valores mobiliários e/ou ativos recebidos serão depositados em sua conta de custódia mantida perante a B3.

12.4 - O exercício de direito de subscrição será realizado pela INTL FCStone, mediante expressa autorização do Cliente e prévio depósito do respectivo numerário. A falta de manifestação em tempo hábil e/ou saldo insuficiente ou não transferência dos recursos desobriga a INTL FCStone do exercício do direito.

12.5 - O Cliente receberá no endereço indicado à INTL FCStone extratos mensais, emitidos pela B3, contendo, respectivamente, a relação dos títulos, valores mobiliários ou ativos e/ou as quantidades de ouro depositados e demais movimentações ocorridas em seu nome.

12.6 - A conta de custódia aberta pela INTL FCStone junto à B3 será movimentada exclusivamente pela INTL FCStone.

12.7 - Tendo em vista a necessidade de repasse ao Cliente dos custos inerentes à taxa de custódia/manutenção e demais cobranças efetuadas pela B3, será exigida do mesmo pela INTL FCStone, ao exclusivo critério desta última, a manutenção de um valor financeiro mínimo na conta do Cliente mantida na INTL FCStone.

13. REGRAS QUANTO AO BLOQUEIO DE CLIENTES

13.1 - Hipóteses de Bloqueio de Clientes

13.1.1 - A INTL FCStone, a seu exclusivo critério, poderá bloquear a conta de seus Clientes para a realização de novas operações na ocorrência das seguintes hipóteses, dentre outras:

- a. A INTL FCStone identificar indícios de infração às normas do mercado de valores mobiliários;

- b. Quando o Cliente encontrar-se inadimplente perante a INTL FCStone e não quitar o seu débito no prazo solicitado.
- c. Na hipótese do Cliente não atualizar suas informações cadastrais dentro do prazo estabelecido pela INTL FCStone nesse sentido, inclusive em relação ao seu Perfil de Investidor;
- d. A INTL FCStone constatar que o Cliente ultrapassou os limites de risco definidos em função da situação financeira/patrimonial declarada pelo Cliente em sua ficha cadastral.

14. HOME BROKER E OUTROS MEIOS ELETRÔNICOS

14.1 - A INTL FCStone poderá disponibilizar aos seus Clientes sistemas eletrônicos com o intuito de possibilitar a transmissão de Ordens, as quais serão consideradas como Ordens escritas.

14.2 - Na impossibilidade de uma Ordem poder ser transmitida à INTL FCStone, via home broker, ou outras plataformas e dispositivos semelhantes, o Cliente poderá transmiti-la, em horário de negociação, através dos telefones das mesas de operações da INTL FCStone.

14.3 - Em razão dos riscos associados aos meios de telecomunicação utilizados para permitir operações via *home broker* e outras plataformas e dispositivos eletrônicos semelhantes a INTL FCStone não será responsável por qualquer dano sofrido pelo Cliente, direta ou indiretamente relacionados a eventuais problemas, falhas técnicas, erros, defeitos, interrupções, interferências, problemas de transmissão ou impossibilidade de acesso ao *home broker* ou qualquer outro sistema eletrônico oferecido, a qualquer título, pela INTL FCStone, salvo se comprovado dolo por parte desta.

14.4 - A confirmação da execução de Ordens recebidas via home broker e outras plataformas e dispositivos semelhantes será enviada pela INTL FCStone de forma eletrônica. As Ordens enviadas diretamente por via eletrônica somente serão consideradas aceitas após sua efetiva transmissão e respectiva confirmação de recebimento pelo sistema da B3. Da mesma forma, o cancelamento das Ordens transmitidas pela via em questão somente será considerado aceito após a respectiva confirmação de recepção e efetivação pelo sistema da B3, desde que o correspondente negócio ainda não tenha sido realizado.

14.5 - A indicação de execução de determinada Ordem não constitui uma operação irrevogável, pois caso seja constatado qualquer infração às normas aplicáveis, a B3 e a CVM poderão solicitar o cancelamento de tais operações. Dessa forma, as Ordens transmitidas à INTL FCStone via *home broker* ou outro sistema eletrônico somente serão consideradas efetivamente atendidas após sua efetiva concretização, quando não se constatar qualquer infração a tais normas e após esgotados os prazos de realização dos procedimentos especiais de negociação previstos nas normas emanadas pela B3 ou pela CVM, conforme o caso.

4.7 - Se aplicam às Ordens comunicadas e operações efetuadas via *home broker* ou outros meios eletrônicos fornecidos pela INTL FCStone, no que couber, todas as demais regras e condições previstas nestas Regras e Parâmetros incluindo, sem limitação, as relativas ao roteamento, aceite e cancelamento de ordens, garantia das operações, subscrição, mandato e custódia.

15. SISTEMA DE GRAVAÇÃO DE ORDENS

14.1 - As conversas telefônicas dos Clientes mantidas com a INTL FCStone e seus profissionais, para tratar de assuntos relativos às suas Ordens ou operações, serão gravadas, ficando autorizada a utilização do conteúdo das gravações como prova no esclarecimento de questões relacionadas às suas Ordens e operações. As gravações serão arquivadas pela INTL FCStone pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos contados da sua gravação.

16. DISPOSIÇÕES LEGAIS

15.1 - A INTL FCStone manterá todos os documentos relativos às Ordens e às operações realizadas por seus Clientes, pelos prazos e nos termos estabelecidos na legislação e regulamentação aplicáveis.

15.2 - Os termos do presente instrumento poderão ser alterados unilateralmente pela INTL FCStone, estando seus clientes, automaticamente, vinculados às novas disposições, termos e condições estabelecidos pela INTL FCStone, notadamente em decorrência da observância das regras de mercado emitidas pelos órgãos de supervisão e de autorregulação.

15.3 - Caso haja qualquer alteração nas Regras e Parâmetros de Atuação da INTL FCStone, o Cliente ativo será comunicado através de seu e-mail, informado na ficha cadastral. As alterações estarão disponíveis no website da INTL FCStone.

15.4 - O Cliente tem ciência de que estará vinculado às Regras e Parâmetros em vigor, independentemente da que estava em vigor à época da contratação dos serviços.

INTL FCStone			CNPJ/MF	
INTL FCStone Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.			62.090.873/0001-90	
Endereço	Complemento	Bairro	Cidade	UF
Rua Joaquim Floriano, 413	14º Andar	Itaim Bibi	São Paulo	SP
Cliente				
Nome:			CPF/CNPJ/MF:	
Endereço:			Número:	
Complemento:	Bairro:	Cidade:	Estado:	CEP:

Pelo presente instrumento e melhor forma de direito **INTL FCStone** e o **Cliente**, devidamente cadastrado na **INTL FCStone** conforme Ficha Cadastral de Cliente, tem justo e acordado o presente **Contrato de intermediação das operações realizadas nos mercados administrados pela B3 (antiga “BM&F e Bovespa S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros”)**, nos mercados de balcão organizado, de Prestação de Serviços de Custódia de Ativos e Outras Avenças (“Contrato”) em nome e por ordem do **Cliente** (em conjunto com a **INTL FCStone**, denominados Partes) que se regerá pelas seguintes cláusulas e condições:

I - DA REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEL

1. Integram o presente Contrato, no que couber, e as Partes declaram conhecer e se obrigam a cumprir naquilo que lhes competir, assim como aplicam-se às Operações, e aos direitos e obrigações delas decorrentes:

- (i) As Regras e Parâmetros de Atuação da INTL FCStone, que está disponível no site desta.
- (ii) As disposições da legislação aplicável, bem como as regras que de modo específico regulam as operações contempladas neste Contrato, expedidas pelos órgãos reguladores competentes, especialmente as emanadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN, pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pela B3;
- (iii) As normas e procedimentos da B3, definidos em seu Estatuto Social, Regulamentos, Manuais e Ofícios-Circulares, o Código de Ética dos Participantes que estão disponíveis no site da B3, observadas, adicionalmente, as regras específicas das autoridades governamentais que possam afetar os termos contidos neste Contrato;
- (iv) O Regulamento de Operações e os Procedimentos Operacionais da B3 – Câmara de Ações e Renda Fixa Privada (antiga CBLC);
- (v) O Regulamento do Tesouro Direto;
- (vi) O Regulamento da B3 para Negociação, para Registro de Operação, para Custódia Eletrônica e para Liquidação;
- (vii) O Regulamento que disciplina o funcionamento do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic);
- (viii) Os demais regulamentos de operações dos mercados abrangidos por esse contrato;
- (ix) O Termo de Adesão ao Banco de Títulos da B3 – Câmara de Ações e Renda Fixa Privada subscrito pela B3 – Câmara de Ações e pela INTL FCStone;
- (x) Os usos e costumes adotados, praticados e geralmente aceitos no mercado de capitais brasileiro;

1.1. O Cliente e a INTL FCStone reconhecem que a B3, a BSM, a Câmara de Ações e Renda Fixa Privada, e a SELIC são entidades auto reguladoras do mercado de capitais brasileiro e auxiliares da CVM, sendo responsáveis por regulamentar e fiscalizar as operações e as atividades de custódia, compensação e liquidação das operações intermediadas pela INTL FCStone nos mercados administrados pela B3.

1.2. O Cliente e a INTL FCStone estão cientes que a B3, a Câmara de Ações e Renda Fixa Privada e a SELIC poderão alterar as regras aplicáveis às operações nestes mercados, inclusive quanto à sua compensação e liquidação, o nível de garantia requerido, sua composição, as formas de cálculo e as normas de movimentação de valores, podendo tais alterações serem de vigência imediata, aplicando-se às posições vigentes na data da alteração.

1.3. Todas as alterações que vierem a ocorrer na regulamentação mencionada serão autoaplicáveis e terão vigência imediata às ordens e operações objeto deste Contrato, cabendo à INTL FCStone, quando necessário, informar a Cliente.

II - OBJETO

2. O presente Contrato tem por objeto regular os direitos e obrigações das Partes contratantes, relativamente aos serviços de intermediação, execução e registro pela INTL FCStone, por conta e ordem do Cliente, de operações realizadas nos mercados administrados pela B3 (via mesa de operações ou sistemas eletrônicos de negociação) e da custódia de ativos.

III - ORDENS

3. A INTL FCStone receberá as ordens do Cliente ou de seu representante, cujos poderes deverão ser devidamente comprovados mediante apresentação da documentação competente, emitidas (i) por escrito (inclusive e-mail cadastrado); (ii) verbais (por telefone e outros sistemas de transmissão de voz); e, (iii) através de sistema eletrônico de conexão automatizada, conforme definição abaixo. As ordens e instruções escritas somente serão consideradas válidas após confirmação de recebimento pela INTL FCStone. As ordens recebidas pessoalmente deverão ser registradas por escrito. Todos os detalhes referentes às ordens estão compreendidos nas Regras e Parâmetros de Atuação da INTL FCStone, ora aceitas pelo Cliente e disponíveis no Site da INTL FCStone (www.intlfcstone.com.br/dtvm)

3.1. São consideradas sistemas eletrônicos de conexões automatizadas os sistemas de roteamento de ordens *Direct Market Access* (DMA), a plataforma *home broker* e qualquer outro sistema eletrônico de negociação de ordens que venha a ser disponibilizado pela INTL FCStone ao Cliente, por meio de internet, integrado ao ambiente de negociação da B3, que permita ao Cliente negociar ativos nos mercados por ela administrados.

3.1.1. Caso o Cliente utilize uma sessão de conectividade para o acesso ao sistema eletrônico de negociação, o Cliente declara-se ciente de que a senha de utilização do sistema é de seu uso exclusivo, pessoal e intransferível, responsabilizando-se integralmente pela correta utilização e manutenção de sua confidencialidade, e que as operações realizadas por meio desse sistema com utilização da senha de acesso serão consideradas válidas para todos os efeitos, como tendo sido realizadas pelo Cliente. Havendo suspeita de uso irregular da senha do Cliente, a INTL FCStone deverá informar a B3 e à BSM e, se julgar necessário, bloqueará o uso da referida senha até que seja identificado e sanado o motivo de seu uso irregular.

3.2. Todos os diálogos mantidos entre o Cliente e a INTL FCStone e seus prepostos, por meio de conversas telefônicas, e-mails, mensagens instantâneas, meios eletrônicos e assemelhados serão gravados e mantidos arquivados pelo período de 5 (cinco) anos, ou por prazo superior, em caso de processo administrativo, quando determinado pela CVM, pela B3 ou pela BSM, e os arquivos poderão ser utilizados como prova no esclarecimento de questões relacionadas à sua conta e a suas operações.

3.3. A INTL FCStone se obriga a executar as operações de acordo com as ordens emitidas pelo Cliente.

3.4. A INTL FCStone obriga-se a, dentro dos prazos regulamentares, providenciar junto à B3 e a respectiva contraparte, a correção das operações executadas por conta e ordem do Cliente, com erro ou omissão em relação à ordem recebida deste, sem ônus financeiro ou responsabilidade para o Cliente.

3.5. O Cliente está ciente de que a B3 poderá cancelar e submeter a leilão o negócio já realizado e confirmado ao Cliente, especialmente se o preço do ativo ou a quantidade negociada tenha infringido os parâmetros de negociação definidos pela B3.

3.6. A INTL FCStone a seu exclusivo critério, por motivos de ordem prudencial, poderá recusar-se a receber ou a executar, total ou parcialmente, ordens do Cliente para a realização de Operações, bem como poderá cancelar ordens pendentes de realização, especialmente, mas não apenas, se o Cliente estiver inadimplente em relação a qualquer de suas obrigações para com a INTL FCStone, ou se as ordens representem risco excessivos em relação à capacidade financeira do Cliente. A INTL FCStone tomará como base os dados cadastrais do Cliente, bem como as

obrigações assumidas pela INTL FCStone relativas à prevenção à lavagem de dinheiro, operações fraudulentas e manipulação de mercado, ao cumprimento de regras e procedimentos estabelecidos pela B3 e as melhores práticas de administração de risco.

IV - CADASTRO

4.1. A INTL FCStone manterá, em seu poder, cadastro em nome do Cliente, conforme determina a Instrução CVM nº. 505 de 2011.

4.2. O Cliente declara estar ciente de sua obrigação de manter seu cadastro permanentemente atualizado perante a INTL FCStone, obrigando-se a comunicá-la sobre quaisquer alterações de seus dados, incluindo a revogação de mandatos, procurações e instruções, no prazo de dez dias da alteração. Obrigando-se também a fornecer as informações e documentos sempre que solicitado.

4.3. As procurações e instruções outorgadas por instrumento público ou particular entregues à INTL FCStone somente serão considerados revogados ou cancelados, para todos os efeitos, a partir do recebimento de comunicação do cliente por escrito nesse sentido, ou, se houver prazo determinado, quando vencido esse prazo.

4.4. Se não houver comunicação sobre qualquer mudança de endereço, serão considerados como recebidos, para todos os fins, os avisos e as cartas enviados para o último endereço registrado na INTL FCStone.

V - ABERTURA DE CONTA, MOVIMENTAÇÃO E GARANTIAS

5.1. O Cliente autoriza a INTL FCStone a abrir e manter e movimentar em seu nome, conta corrente não movimentável por cheque, na qual serão efetuados lançamentos dos débitos e créditos decorrentes das operações por ele realizadas, dentre os quais os relativos:

- a) aos resultados das liquidações de todas as operações efetuadas na B3 e mercado de balcão;
- b) aos ajustes diários.
- c) às margens de garantia, em dinheiro.
- d) às corretagens (inclusive as pactuadas verbalmente) e taxas de custódia, liquidação, registro e demais taxas reguladas ou aplicadas pela B3.
- e) a todas as demais taxas, tributos, encargos e despesas decorrente das operações realizadas em nome do Cliente.

5.2. O Cliente obriga-se a manter e suprir a conta mantida na INTL FCStone, observados os prazos e regulamentos estabelecidos pela INTL FCStone, de modo a atender e a garantir o cumprimento pontual de todas as suas obrigações relativas ao presente Contrato e às Operações.

5.3. O Cliente reconhece e concorda que a insuficiência de saldo na sua conta ou a falta de pagamento dos montantes necessários à liquidação de operações, até o fim do prazo estabelecido pela INTL FCStone, do dia de sua exigência, autoriza a INTL FCStone, em caráter irrevogável e irretratável, independentemente de qualquer notificação, a utilizar-se dos valores em ativos, dinheiro ou créditos que administra e possui em nome do Cliente, podendo para tanto liquidar operações e debitar a sua Conta, aplicando-os na amortização ou compensação dos débitos não honrados.

5.4. Visando atender às obrigações do cliente das quais seja credora ou garantidora, em caso de inadimplência do Cliente no cumprimento de quaisquer das obrigações previstas neste instrumento, com especial relevância aos compromissos pecuniários, relativamente à obediência aos prazos indicados pela INTL FCStone e pela B3, fica a INTL FCStone expressamente autorizada, independentemente de aviso prévio, notificação judicial ou extrajudicial ou qualquer outra providência, a fazer uso dos ativos e direitos do Cliente que esteja em seu poder, podendo:

- a) Executar, reter e efetuar transferência de importâncias em moeda corrente que se encontrem depositadas em contas de garantia ou a qualquer título, em favor do Cliente;
- b) Promover a venda, a preço de mercado, dos títulos, valores mobiliários e derivativos, assim como de quaisquer outros bens que se encontrem sob a subcustódia da INTL FCStone, depositados a qualquer título a favor do Cliente, inclusive aqueles objeto das operações inadimplidas, aplicando-se o respectivo produto da venda na quitação do saldo devedor;
- c) Promover a compensação de quaisquer créditos do Cliente;

- d) Efetuar a compra, a preço de mercado, dos títulos, valores mobiliários e derivativos, assim como de quaisquer outros bens necessários à liquidação de operações contratadas por conta e ordem do Cliente;
- e) Proceder ao encerramento e/ou liquidação antecipada, total ou parcialmente, das posições registradas em nome do Cliente; e
- f) Requerer à B3 a execução das garantias existentes em nome do Cliente.

5.5. Desde que ocorra a referida inadimplência, os procedimentos supracitados poderão ser realizados em qualquer ocasião e sob quaisquer condições de mercado, sem prévia comunicação ao Cliente e a exclusivo critério da INTL FCStone, não cabendo nenhuma responsabilidade à INTL FCStone por danos sofridos pelo Cliente, incluindo os lucros que o mesmo deixar de auferir, correndo ainda por conta deste as indenizações, multas, e/ou despesas decorrentes da impontualidade da liquidação, subsistindo, ainda, a responsabilidade por eventual saldo devedor remanescente.

5.6. O Cliente autoriza a INTL FCStone a implementar, quando solicitado, o mecanismo de “bloqueio de venda”, através do qual a INTL FCStone indica que os ativos objeto de determinada operação do Cliente estão comprometidos para a garantia do cumprimento da obrigação no processo de liquidação.

5.7. Os recursos financeiros enviados pelo Cliente para a INTL FCStone para a realização de Operações, somente serão considerados liberados para aplicação após a confirmação por parte da INTL FCStone da sua efetiva disponibilidade.

5.8. As remessas de numerário, títulos e/ou valores mobiliários do Cliente para a INTL FCStone, deverão ser efetuadas da seguinte forma: (i) para Conta de Depósito em nome da INTL FCStone através de DOC ou TED, e (ii) através de Ordem de Transferência de Ações (OTA) ou documento similar para outros títulos, no modelo e forma que a INTL FCStone indicar, obedecidas as normas da entidade custodiante.

5.9. A INTL FCStone se reserva o direito de alterar, mediante simples divulgação ao Cliente, as condições previstas acima, quanto ao envio de recursos do Cliente para a INTL FCStone e/ou da INTL FCStone ao Cliente.

5.10. O Cliente autoriza a INTL FCStone, em caráter irrevogável e irretratável, a efetuar o débito de quaisquer valores existentes em conta corrente de sua titularidade junto à INTL FCStone e/ou resgate de aplicações financeiras de sua titularidade necessários à liquidação das Operações, inclusive para pagamento das taxas e despesas diretas e indiretas devidas à INTL FCStone, à B3 – Câmara de Ações e Renda Fixa Privada, à B3 e às demais câmaras de liquidação e custódia em que a INTL FCStone atue por conta e ordem do Cliente e para recolhimento dos tributos aplicáveis.

5.11. A INTL FCStone e a B3 poderão, em conjunto ou separadamente, a qualquer tempo e a exclusivo critério das mesmas, exigir do Cliente a substituição da garantia prestada em moeda corrente por títulos e valores mobiliários, de livre escolha da INTL FCStone e/ou da B3.

5.12. O Cliente deverá efetuar o depósito das garantias adicionais e/ou a substituição daquelas depositadas, conforme requerido pela INTL FCStone, nos prazos, termos e condições por esta fixados.

5.13. O Cliente compromete-se a efetuar a substituição da garantia, na forma prevista no item anterior, dentro dos prazos, termos e condições que forem fixados pela INTL FCStone e/ou pela B3.

5.14. Constitui-se prerrogativa da INTL FCStone e/ou da B3 acatar, ou não, o pedido do Cliente referente à substituição dos títulos e valores mobiliários integrantes da margem de garantia por outros ativos financeiros.

5.15. Obriga-se o Cliente a manter e/ou recompor sua conta quando ocorrerem insuficiências de garantias exigidas pela INTL FCStone e/ou pela B3, que, por seu turno, não se obrigam a restituí-lo dos eventuais excedentes de margens de garantias verificados, enquanto vigorarem as operações realizadas.

5.16. A INTL FCStone, em hipótese alguma, estará obrigada a conceder a liberação da garantia antes do integral cumprimento, pelo Cliente, das obrigações que lhe competirem.

5.17. O Cliente tem claro que em todas as operações a INTL FCStone e/ou a B3 poderão, a seu exclusivo critério, solicitar margem de garantia, alterar o nível de margem requerido, sua composição, as formas de cálculo, bem como limitar a movimentação dos valores dados em garantia até a plena satisfação das obrigações contraídas pelo Cliente.

5.18. Constitui obrigação do Cliente providenciar saldo necessário e suficiente para atender ao estipulado neste instrumento, salientando-se que, em não o fazendo, arcará com os ônus oriundos dos saldos devedores porventura

detectados, utilizando-se a INTL FCStone, para tanto, de taxas de até o máximo permitido por lei ou regulamentação, no que se refere à atualização monetária.

5.19. A INTL FCStone, ao seu exclusivo critério, reserva-se o direito de limitar ou estabelecer mecanismos preventivos de riscos ao Cliente por força de variação nas cotações, oscilações bruscas do mercado, entre outros motivos, podendo ainda alterar os limites operacionais estabelecidos para o Cliente, a qualquer momento, sem necessidade de aviso prévio. A INTL FCStone estabelecerá critérios e procedimentos próprios de administração de risco e, com base em tais critérios, poderá alterar os limites estabelecidos para o Cliente, a qualquer momento e ao seu exclusivo critério.

5.20. Constitui faculdade da INTL FCStone, em acreditando estar o Cliente em situação de risco excessivo, com possibilidade de incorrer em perdas superiores às garantias depositadas, liquidar posições necessárias e suficientes para atingir nível que não mais represente tal risco.

5.21. O Cliente, em caso de inobservância de qualquer de suas obrigações contratuais ou regulamentares, especialmente as vinculadas às liquidações físicas e/ou financeiras, estará sujeito ao pagamento de multa não compensatória equivalente a 2% (dois por cento) sobre a quantia vencida, pelo período compreendido entre a data de vencimento original e a data em que o pagamento for efetivamente efetuado, acrescidos de juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, incidentes sobre o principal inadimplente sendo, ainda, responsável pelo ônus e despesas a que seu inadimplemento der causa, inclusive honorários advocatícios, ou que forem necessários para dar cumprimento às obrigações que lhe competir.

5.22. Sem prejuízo das disposições constantes dos subitens 5.4 e seguintes, o Cliente reconhece e concorda que o não pagamento de suas obrigações contratuais ou regulamentares poderá, ainda, acarretar a inclusão de seu nome e demais dados cadastrais no rol de comitentes inadimplentes das B3, ficando impedido de operar enquanto não quitar seus débitos, nos termos da regulamentação editada pela B3. Sem prejuízo da tomada das apropriadas medidas cabíveis e necessárias por parte da INTL FCStone para a satisfação integral da referida obrigação, incluindo, mas não se limitando, a inclusão do nome e respectivos dados cadastrais do Cliente em questão junto a cadastros de inadimplentes mantidos por empresas e/ou órgãos e/ou entidades, públicas ou privadas, que mantenham ou prestem serviços de proteção ao crédito (SPC e SERASA, dentre outros), bem como a impetração das pertinentes ações judiciais de cobrança/ execução, o qual inclusive irá acarretar no acréscimo dos honorários advocatícios e de sucumbência ao valor pendente de pagamento.

5.23. O Cliente somente será considerado adimplente mediante confirmação do recebimento de recurso (I) pela INTL FCStone; (II) Pelo Membro de Compensação do Participante; e (iii) pela B3. Sem prejuízo do disposto nas Clausulas 5.3 e 5.4, as garantias do Cliente poderão ser executadas (i) pelo Membro de Compensação, caso este não receba da INTL FCStone os valores para liquidação das operações realizadas pelo Cliente; e (ii) pela B3, caso esta não receba do Membro de Compensação os valores para liquidação das operações realizadas pelo Cliente.

5.24. É facultado à B3 e à INTL FCStone a cobrança adicional de margem na ocorrência das hipóteses de:

- a) Violação dos limites de concentração de posições;
- b) Avaliação da qualidade de crédito da contraparte na operação no que se refere às posições detidas, e;
- c) Alteração na política ou critérios internos adotados pela B3 e pela INTL FCStone.

5.25. A INTL FCStone disponibilizará mensalmente aos seus clientes no Site da INTL FCStone a relação (proporção) entre as operações em que pessoas a ela vinculadas atuaram na contraparte dos negócios realizados e as demais operações intermediadas pela INTL FCStone. Serão consideradas pessoas vinculadas aquelas assim definidas na forma da regulamentação vigente.

5.26. A INTL FCStone informará ao Cliente, caso este assim solicite, todas as operações por ele realizadas, para a especificação por parte deste nos seus controles, ressalvadas as operações realizadas via *home broker* ou outro sistema eletrônico de negociação disponibilizado, a qualquer título, pela INTL FCStone.

VI - DERIVATIVOS

6. Para as operações com derivativos, os contratos futuros, de opções sobre disponível e de opções sobre futuro, destacam-se os seguintes riscos atrelados aos respectivos negócios, que o Cliente declara conhecer e aceitar;

- a) Que o valor das posições em aberto é atualizado diariamente, de acordo com os preços de ajuste do dia, estabelecidos de acordo com as regras da B3. Atuando como comprador no mercado futuro, o Cliente corre o risco de, se houver uma queda de preços, ter alterado negativamente o valor atualizado da sua posição. Atuando como vendedor no mercado futuro, o Cliente corre o risco de, se houver alta de preços, ter alterado negativamente o valor atualizado da sua posição. Em ambos os casos, serão requeridos pagamentos de ajustes diários em dinheiro relativos à variação das posições e, a critério da B3 e/ou da INTL FCStone, de margens operacionais;
- b) A INTL FCStone poderá ao seu critério: (i) limitar a quantidade de posições em aberto mantidas em nome do Cliente, bem como encerrá-las, quando ultrapassem o limite estabelecido; (ii) encerrar total ou parcialmente as posições do Cliente; (iii) promover a execução das garantias existentes em nome do Cliente; e, (iv) efetuar a venda ou compra dos contratos necessários à liquidação das posições em aberto em nome do Cliente;
- c) A INTL FCStone poderá a seu critério e a qualquer tempo: (i) aumentar a exigência de margem de garantia; inclusive para as posições já mantidas em nome do Cliente; (ii) exigir do Cliente a antecipação dos ajustes diários; (iii) exigir as garantias adicionais que julgar necessárias; e, (iv) determinar a substituição das garantias depositadas, inclusive para posições já registradas e garantidas;
- d) A compra ou a venda, a preço de mercado, para o cumprimento de obrigações, dos ativos adquiridos ou vendidos em nome do Cliente ou por ele entregues em garantia, inclusive as posições e os valores objeto das obrigações nos Mercados;
- e) A manutenção de posições travadas ou opostas em uma mesma corretora, tanto no mercado de opções como no mercado futuro, sob certas circunstâncias, não elimina os riscos de mercado de seu carregamento;
- f) Que, atuando como titular no mercado de opções, corre os seguintes riscos:
- f.1) Como titular de uma opção de compra: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o valor intrínseco da opção (diferença entre o preço do exercício e o Ativo-objeto e o do exercício, se positiva) seja inferior ao prêmio pago pela opção;
- f.2) Como titular de uma opção de venda: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o valor intrínseco da opção (diferença entre o preço do exercício e o do Ativo-objeto, se positiva) seja inferior ao prêmio pago pela opção;
- g) Que, atuando como lançador no mercado de opções, corre o risco de:
- g.1) Na opção de compra: sofrer prejuízos diretamente relacionados à elevação do preço do Ativo-objeto da opção no mercado a vista; e
- g.2) Na opção de venda: sofrer prejuízos no caso da queda do preço do Ativo-objeto da opção no mercado a vista;

6.1. As posições em aberto nos mercados futuros e de opções podem ser liquidadas por diferença, mediante a realização de uma operação de natureza inversa (compra ou venda), como forma de realizar lucros, limitar prejuízos ou evitar exercícios. As condições de liquidez do mercado, no entanto, podem dificultar ou impossibilitar a execução da operação de natureza inversa no prazo pretendido ou, ainda, quando esta estiver vinculada a uma ordem do tipo limitada, a um preço determinado;

6.2. Na hipótese de ocorrer situações imprevisíveis em contratos derivativos transacionados pelo Cliente, bem como de medidas governamentais ou de quaisquer outros fatores extraordinários que impactem a formação, a maneira de apuração ou a divulgação de sua variável, ou a sua descontinuidade, a B3 tomará as medidas que julgar necessárias, a seu critério, visando a liquidação da posição do Cliente, ou a sua manutenção em bases equivalentes.

VII - DIREITO DE SUBSCRIÇÃO

O exercício de direito de subscrição de títulos, valores mobiliários e ativos financeiros somente será efetuado pela INTL FCStone, mediante prévia autorização do Cliente, por escrito ou por qualquer outro meio aceito pela INTL FCStone, desde que seja possível evidenciar o seu recebimento com antecedência mínima de 24 horas da data fixada para o encerramento do prazo do exercício de direito e com depósito prévio dos recursos financeiros necessários.

VIII – CUSTODIA

7. Estabelecem as Partes que a custódia dos títulos e valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros pertencentes ao Cliente ficará a cargo das câmaras de liquidação e custódia da B3 e demais câmaras de liquidação e custódia em que a INTL FCStone atue por conta e ordem do Cliente (“Câmaras de Liquidação e Custódia”).

7.1. A INTL FCStone é titular de contas principais de custódia fungível de ações nominativas e de custódia de ativos financeiros e mercadorias, cadastradas em seu nome junto a cada uma das instituições acima referidas. Para o cumprimento do objetivo de custodiar os títulos e valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros envolvidos, bem como as respectivas movimentações destes, a INTL FCStone abrirá uma subconta dentro de cada conta principal acima mencionada de forma a identificar o Cliente, utilizando-se, para isto, de um código específico por ela originado.

7.2. O Cliente declara conhecer o inteiro teor: (i) do Regulamento de Operações da Câmara de Compensação, Liquidação e Gerenciamento de Riscos de Operações da B3 – Câmara de Ações e Renda Fixa Privada; e (ii) do contrato firmado entre a INTL FCStone e a B3.

7.3. O Cliente tem pleno conhecimento de que as subcontas acima referidas, abertas em seu nome perante as Câmaras de Liquidação e Custódia, serão movimentadas exclusivamente pela INTL FCStone.

7.4. Os serviços objeto do presente Contrato estão sujeitos, principalmente, aos riscos abaixo identificados:

a) Riscos de Custódia: Risco de perda nos Ativos Financeiros ou de renda e proventos de qualquer natureza a eles relacionados, ocasionado por insolvência, negligência ou por ação fraudulenta do custodiante ou de um subcustodiante;

b) Riscos Sistêmicos e Operacionais: Não obstante os procedimentos adotados pela INTL FCStone para manter processos e sistemas informatizados em funcionamento, seguros e adequados à prestação dos serviços de registro, custódia e liquidação de Ativos Financeiros, considerando a necessária e compatível interação com os sistemas dos demais participantes do mercado para viabilizar a prestação destes serviços, incluindo, mas não se limitando aos sistemas das Centrais Depositárias, a INTL FCStone informa em cumprimento a legislação em vigor, a existência de risco de falhas sistêmicas ou operacionais que podem gerar impactos à prestação dos serviços objeto deste Contrato, tais como o cumprimento das Instruções do Cliente, a imobilização dos Ativos Financeiros nas Centrais Depositárias, as conciliações de suas posições, dentre outras rotinas e procedimentos estabelecidos neste Contrato.

c) Riscos de Liquidação: Compreende o risco de uma liquidação não ocorrer de acordo com o esperado em determinado sistema de transferência. Este risco engloba tanto o risco de crédito quanto o de liquidez.

d) Riscos de Negociação: Está associado a problemas técnicos que impeçam a INTL FCStone de executar uma operação em determinado preço e horário. Por exemplo, a falha nos sistemas de custódia, incluindo falha de hardware, software ou conexão via internet.

e) Riscos de Concentração: Está associado ao risco de concentração do serviço de custódia em um único contratado, podendo afetar o desempenho das demais atividades inerentes ao serviço de custódia, tais como, registro, liquidação e negociação.

7.5. A INTL FCStone ficará obrigada a manter o controle das respectivas posições custodiadas, relativamente aos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros componentes da carteira do Cliente e fornecer o extrato da conta de custódia para o Cliente.

7.6. A INTL FCStone se obriga a notificar o Cliente, na forma do disposto nos Procedimentos Operacionais, de sua intenção de cessar o exercício da atividade de Agente de Custódia ou de cessar a prestação dos serviços para o Cliente.

7.7. O Cliente se responsabiliza integralmente pela decisão de contratar os serviços de custódia da INTL FCStone, e bem como de tudo o que concerne aos títulos e valores mobiliários subcustodiados na INTL FCStone, inclusive por qualquer demanda incidente sobre estes.

7.8. A INTL FCStone exime-se de responsabilidade por danos sofridos pelo Cliente, por força de documentação não entregue por ele, em tempo hábil, para o exercício de direitos ou cumprimento de obrigações relativas aos valores custodiados.

7.9. Caso a INTL FCStone deixe de cumprir as obrigações contraídas com o Cliente e vice-versa, fica a B3 exonerada de qualquer responsabilidade pelo referido descumprimento.

7.10. As medidas que tiverem sido aplicadas pela B3 – Câmara de Ações e Renda Fixa Privada e/ou demais câmaras de liquidação e custódia em que a INTL FCStone atue por conta e ordem do Cliente, à INTL FCStone em decorrência da atuação do Cliente poderão ser estendidas ao Cliente.

7.11. A prestação dos serviços de custódia pela INTL FCStone ao Cliente terá início na data de celebração deste Contrato.

VIII – MANDATO

8. O Cliente, pelo presente instrumento, outorga de forma irretratável e irrevogável, até a efetiva liquidação de todas as Operações intermediadas pela INTL FCStone por sua conta e ordem, poderes à INTL FCStone para representá-lo perante a B3, os Mercados de Balcão e as Câmaras de Liquidação e Custódia, podendo a INTL FCStone, para tanto, praticar todos os atos necessários e suficientes a atender a finalidade deste Contrato.

8.1. Os poderes outorgados pelo Cliente à INTL FCStone incluem os poderes de realizar, por conta e ordem do Cliente, Operações nos mercados administrados pela B3 ou por entidades do Mercado de Balcão, outorgando-lhe todos os poderes para agir em seu nome, incluindo, mas não limitado a:

- a) Abrir e manter, em nome do Cliente, conta de depósito contábil, não movimentável por cheques (“Conta de Depósito”), onde serão lançados os débitos e créditos relativos às operações realizadas em seu nome;
- b) Transferir os ativos de titularidade do Cliente especificados nas ordens para quem os adquirir, inclusive para a própria INTL FCStone;
- c) Cumprir ordens de transferência, movimentando as respectivas contas de custódia em nome do Cliente, receber frutos relacionados aos ativos e representar o Cliente perante órgãos encarregados de autorizar ou registrar as transferências e as operações realizadas por conta e ordem do Cliente;
- d) Comprar, vender, ceder e transferir ações, títulos, derivativos, valores mobiliários e ativos financeiros em geral, de acordo com as ordens do Cliente, podendo, inclusive, liquidar operações no seu vencimento, antecipadamente ou por diferença;
- e) Pagar e receber quaisquer importâncias ou valores, ações, títulos, derivativos, valores mobiliários e ativos financeiros em geral, bem como dar a respectiva quitação;
- f) Efetuar pagamentos e recebimentos de quaisquer importâncias ou valores relativos às ações, títulos ou valores mobiliários de titularidade do Cliente, conforme aplicável; e,
- g) Representá-lo perante o Banco de Títulos da B3 – Câmara de Ações e Renda Fixa Privada, na forma do Regulamento de Operações e dos Procedimentos Operacionais da B3 – Câmara de Ações e Renda Fixa Privada.
- h) Debitar (i) as corretagens, as taxas de custódia (manutenção e valor da carteira), de liquidação, de permanência e de registro dos contratos; (ii) os ajustes diários; (iii) as margens de garantia, em dinheiro; (iv) os resultados das liquidações de todas as operações efetuadas nos segmentos de Renda Variável (“Bovespa”) e Derivativos Financeiros e de commodities e ouro (“BM&F”); (v) as taxas de administração dos recursos; (vi) eventuais retenções de impostos, exigíveis na forma da legislação em vigor; e (viii) demais despesas, decorrentes da execução das operações.

IX - TERMO DE AUTORIZAÇÃO PARA OPERAÇÕES NO BTC- BANCO DE TÍTULOS B3

9. O Cliente, neste ato, autoriza a INTL FCStone a representá-lo em operações no Banco de Títulos B3, na forma do Regulamento de Operações (“Regulamento”) e dos Procedimentos Operacionais da B3, doravante denominados em conjunto Regulamento, que venham a ser celebrada sem seu nome, seja na posição doadora ou tomadora de títulos, observadas as seguintes condições.

9.1. As ordens do Cliente, autorizando operações de empréstimo na qualidade de tomador e/ou doador de ativos deverão ser feitas verbalmente ou por escrito, conterão, no mínimo, a identificação do emissor, da quantidade, espécie e classe dos ativos, o prazo de vigência e a taxa de remuneração pactuada.

9.2. Quando o Cliente estiver atuando na posição tomadora de ativos, deverá apresentar as garantias exigidas pela B3, nos termos do Regulamento, bem como aquelas que possam ser exigidas pela INTL FCStone a seu critério e a qualquer tempo as quais poderão, independentemente de notificação judicial ou extrajudicial, ser executadas caso o Cliente deixe de atender qualquer obrigação decorrente de sua operação.

9.3. O Cliente compromete-se a liquidar as operações de empréstimo de ativos, mediante a entrega de ativos da mesma espécie, emissor e classe, ajustados aos proventos relativos aos mesmos no caso de ações, na forma prevista no Regulamento e a pagar a taxa de remuneração do empréstimo previamente pactuada em cada operação. Caso não seja possível proceder à entrega dos ativos tomados em empréstimo em razão da indisponibilidade destes no mercado, poderá a B3 determinar a liquidação financeira da operação.

9.4. A INTL FCStone ficará isenta de qualquer responsabilidade no caso de subscrição não realizada no curso da operação de empréstimo se, avisando verbalmente e/ou por escrito, o Cliente não lhe colocar à disposição os recursos necessários dentro do prazo estabelecido.

9.5. O Cliente declara estar ciente do conteúdo do Regulamento, o qual está disponível no site: www.b3.com.br, e que é parte integrante deste instrumento para todos os efeitos legais, a ele aderindo integralmente.

9.6. A INTL FCStone poderá, ainda, pactuar com o Cliente, a receita que julgar conveniente para a intermediação das operações.

X - TESOIRO DIRETO

10.1. A compra ou venda dos Títulos Federais no Tesouro Direto deverá ser efetuada diretamente pelo Cliente através do site www.stn.fazenda.gov.br ou www.b3.com.br, no caso de compra e venda no mercado primário, ou por intermédio da INTL FCStone, no caso de compra e venda no mercado secundário, sendo os preços de compra ou venda debitados e creditados, respectivamente, da conta do Cliente na INTL FCStone.

10.2. O Cliente neste ato adere expressamente e sem ressalvas ao Contrato Padrão de Prestação de Serviços e de Administração de Contas de Custódia de Títulos Públicos, os quais serão prestados pela INTL FCStone nos termos do mencionado Contrato Padrão, cujo inteiro teor encontra-se disponível no site <http://www.b3.com.br>.

10.3. O Cliente e a INTL FCStone declaram que têm ciência de que as operações de compra e venda de Títulos Federais no Tesouro Direto são executadas e formalizadas através da internet, concordando que tais operações são plenamente válidas.

10.4. A remuneração devida à INTL FCStone pela prestação dos serviços de administração de conta de custódia de títulos encontra-se disponível no site da INTL FCStone.

XI – ROTEAMENTO DE ORDENS

11.1. A INTL FCStone disponibilizará ao Cliente sistema eletrônico de roteamento de ordens (“Direct Market Access” ou “DMA”) que permite o acesso direto ao ambiente eletrônico de negociação na B3. O DMA possibilita ao Cliente: (a) visualizar em tempo real o livro de ofertas do sistema eletrônico de negociação; e (b) enviar ordens de compra e de venda, de forma eletrônica, que, enquadrando-se aos limites e aos demais parâmetros estabelecidos pela INTL FCStone e pelas Bolsas, serão automaticamente transformadas em ofertas no livro do sistema eletrônico de negociação.

11.2. Sem prejuízo das demais disposições deste Contrato, aplicam-se às operações realizadas por DMA, bem como aos diretos e obrigações dela decorrentes, as disposições legais e regulamentações específicas ao roteamento de ordens, emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários, B3 e demais reguladores do mercado.

11.3. O Cliente declara concordar que, referente a operações realizadas via DMA, a INTL FCStone pode, a seu exclusivo critério:

a) exercer controles e medidas de prevenção e combate à lavagem de dinheiro, operações fraudulentas e manipulação de mercado;

b) suspender o acesso do Cliente, a qualquer momento, sem prévio aviso, por motivo de ordem prudencial ou para garantir a integridade de seus sistemas e dos sistemas da B3;

- c) suspender o acesso do Cliente em decorrência da suspensão do acesso de outros clientes, caso utilizem a mesma sessão de comunicação PUMALink;
- d) estabelecer critérios e procedimentos próprios de administração de riscos e de, com base em tais critérios, alterar os limites estabelecidos para o Cliente a qualquer momento; e
- e) alterar ou cancelar as ordens enviadas pelo Cliente, sem comunicação prévia.

11.4. O Cliente isenta a INTL FCStone de qualquer responsabilidade por prejuízos sofridos, custos incorridos e/ou lucros não obtidos em decorrência do exercício pela INTL FCStone, de quaisquer de seus direitos e prerrogativas estabelecidos neste Contrato.

11.5. O Cliente declara entender e reconhecer que suas atividades efetuadas por meio do DMA estarão sujeitas à fiscalização e acompanhamento da B3 e por seus órgãos de autorregulação, aderindo expressamente às regras e aos procedimentos estabelecidos por eles e pela INTL FCStone, e comprometendo-se a: (a) observar tais regras e procedimentos; (b) respeitar todas as restrições e penalidades eventualmente aplicáveis, nos termos das regras e procedimentos em vigor; e, (c) atender prontamente a todas as comunicações e solicitações de ajuste de conduta formuladas.

XII - HOME BROKER E OUTROS MEIOS ELETRÔNICOS

12.1 - O Cliente poderá transmitir ordens via sistemas eletrônicos tais como *home broker*, DMA ou outras plataformas disponibilizadas pela INTL FCStone.

12.2 - As operações realizadas através do *home broker* ou qualquer outro sistema eletrônico de negociação oferecido pela INTL FCStone a qualquer título, serão ordenadas pelo Cliente por intermédio de senha e/ou assinatura eletrônica (i) cadastradas pelo próprio Cliente no momento da primeira operação realizada neste sistema ou (ii) fornecidas diretamente pela INTL FCStone, ou pela Corretora contratada para execução das operações por conta e ordem do Cliente. Sem prejuízo, o cumprimento das instruções será formalizado mediante registro e anotação em boletas eletrônicas.

12.3 - O Cliente reconhece a validade jurídica da assinatura eletrônica como forma de adesão aos produtos, serviços e plataformas oferecidos pela INTL FCStone.

12.4 - O Cliente transmitirá todas as ordens, requisitará operações e movimentará sua Conta de Depósito na INTL FCStone utilizando a senha e/ou a assinatura eletrônica, sendo todas e quaisquer operações realizadas por meio destas de total e absoluta responsabilidade do Cliente, razão pela qual este se compromete a honrar todas as obrigações decorrentes dessas operações.

12.5 - Na eventualidade de ocorrer uma impossibilidade de acesso à plataforma da INTL FCStone e/ou qualquer outro meio eletrônico disponibilizado pela INTL FCStone por problemas de ordem técnica da própria INTL FCStone ou da B3, o Cliente poderá dirigir suas ordens diretamente à mesa de operações da INTL FCStone.

12.6 - Em razão dos riscos associados aos meios de telecomunicação utilizados para permitir operações via *home broker* e outras plataformas e dispositivos eletrônicos semelhantes a INTL FCStone não será responsável por qualquer dano sofrido pelo Cliente, direta ou indiretamente relacionados a eventuais problemas, falhas técnicas, erros, defeitos, interrupções, interferências, problemas de transmissão ou impossibilidade de acesso ao *home broker* ou qualquer outro sistema eletrônico oferecido, a qualquer título, pela INTL FCStone, salvo se comprovado dolo por parte desta.

12.7 - As ordens transmitidas à INTL FCStone somente serão consideradas efetivamente executadas quando não se constatar qualquer infração às normas e depois de esgotados os prazos para realização dos procedimentos especiais previstos na regulamentação vigente.

12.8 - Sem prejuízo das disposições contidas neste Contrato, aplicam-se às operações objeto desta cláusula, bem como aos direitos e obrigações delas decorrentes, as disposições legais e regulamentares pertinentes aos sistemas de negociação eletrônica, especialmente as da CVM, que de modo específico regulem o assunto, e o regulamento de operações da B3 e dos sistemas de negociação eletrônica da B3 em vigor e outros normativos expedidos pela B3 sobre a matéria.

12.9 - Se aplicam às ordens comunicadas e operações efetuadas via *home broker* ou outros meios eletrônicos fornecidos pela INTL FCStone, no que couber, todas as demais regras e condições previstas neste Contrato incluindo,

sem limitação, as relativas ao roteamento, aceite e cancelamento de ordens, garantia das operações, subscrição, mandato e custódia.

XIII - DECLARAÇÕES

13. O Cliente, neste ato, declara:

(i) Estar ciente dos riscos envolvendo investimentos no mercado de títulos e valores mobiliários, bem como da possibilidade de decréscimo em seu patrimônio e, até mesmo da perda total do investimento e de quantias adicionais a ele, principalmente no que concerne ao mercado de opções, em decorrência do risco elevado inerente a este tipo de aplicação financeira.

(ii) Ter conhecimento do disposto na Instrução CVM n.º 505/11, na Instrução CVM n.º 301/99, e alterações posteriores e nas Regras e Parâmetros de Atuação da INTL FCStone, as quais estão disponíveis no site www.intlfcstone.com.br/dtvm, das normas referentes ao fundo de garantia da B3, e das normas operacionais editadas pela B3 e câmaras de compensação e liquidação, disponíveis nos respectivos sites.

(iii) Ter conhecimento das normas de funcionamento do mercado de títulos e valores mobiliários, bem como conhecer os riscos e responsabilidades a que estou sujeito nas operações realizadas em bolsa de valores, de mercadorias e futuros e em mercado de balcão organizado, em especial, nos mercados futuros, a termo e de opções, as quais podem resultar em perdas patrimoniais superiores ao capital aplicado e, consequentemente, podendo gerar a obrigação de aportar recursos adicionais.

(iv) Não ser pessoa vinculada à INTL FCStone, ou caso contrário, indicar em campo apropriado na ficha cadastral.

(v) Mediante este documento, aderir aos termos do contrato de prestação de serviços de Custódia Fungível de Ativos da Central Depositária B3, firmado pela INTL FCStone, outorgando à B3 poderes para, na qualidade de proprietário fiduciário, transferir para seu nome, nas companhias emitentes, os ativos de minha propriedade.

(vi) Estar ciente e de acordo com os termos do item Custódia de Valores Mobiliários, constante nas Regras e Parâmetros de Atuação da INTL FCStone.

(vii) Não estar impedido de operar no mercado de valores mobiliários.

(viii) Autorizar a INTL FCStone, caso existam débitos pendentes em seu nome, a liquidar os contratos, direitos e ativos adquiridos por sua conta e ordem, bem como a executar bens e direitos dados em garantia de suas operações ou que estejam em poder do intermediário, aplicando o produto da venda no pagamento dos débitos pendentes, independentemente de notificação judicial ou extrajudicial.

(ix) Concordar que a carteira própria da INTL FCStone ou carteira de pessoas a ela vinculadas possam atuar na contraparte das operações que ordenar; caso não concorde ou concorde sob consulta, indicará expressamente no campo “Observações” constante na Ficha Cadastral.

(x) Ter conhecimento de que a INTL FCStone, como praxe, opera com ordens verbais e/ou por escrito e que, em caso de não concordância com algum desses meios de envio de ordens, deverá manifestar-se de próprio punho, no campo “Observações” constante na Ficha Cadastral, a expressão “somente ordem por escrito” ou “somente ordem verbal”.

(xi) Estar de acordo que a INTL FCStone, se reserva o direito de, comunicando o Cliente de imediato, não dar sequência à operação que a seu exclusivo critério entender que não satisfaça as exigências previstas nas suas Regras e Parâmetros de Atuação e na legislação e regulamentação vigentes, bem como de prestar quaisquer esclarecimentos adicionais a respeito.

(ii) Autorizar o compartilhamento das informações contidas neste formulário e nos demais acerca da alteração cadastral, entre as empresas pertencentes ao mesmo grupo da INTL FCStone, para fins de comprovação e de atualização de minhas informações cadastrais, em relação às minhas contas e/ou investimentos mantidos junto a essas empresas.

XIV - COMUNICAÇÕES

14. Todas as comunicações da INTL FCStone endereçadas ao Cliente deverão ser remetidas na seguinte ordem de preferência: correio eletrônico (quando constante na Ficha Cadastral), telefone e correspondência, conforme incluídos na Ficha Cadastral. Serão consideradas plenamente válidas para todos os efeitos legais e constituirá prova

de sua remessa o registro de mensagem corretamente enviada.

XV - REMUNERAÇÃO

15. A taxa de corretagem será divulgada e atualizada no site da INTL FCStone (www.intlfcstone.com.br/dtvm), estando também disponível na sede da INTL FCStone, que poderá variar de acordo com o canal de negociação escolhido pelo Cliente para a transmissão de suas ordens.

15.1. Para as operações realizadas nos segmentos da B3, os valores cobrados pela INTL FCStone, a título de corretagem serão livremente pactuados com o Cliente, que arcará, ainda, com os Custos Operacionais e taxas, determinadas pelas B3 e automaticamente repassadas pela INTL FCStone ao Cliente.

15.2. Os custos de operação, bem como quaisquer alterações efetivadas deverão ser firmados, por escrito, meio eletrônico (e-mail) e de BTC – Banco de Títulos B3, entre a INTL FCStone e o Cliente.

15.3. Além da remuneração de que trata o item anterior, o Cliente compromete-se a efetuar o pagamento das taxas, e autoriza a INTL FCStone a debitar da sua conta mantida na INTL FCStone, os valores referentes a emolumentos e eventuais penalidades, incidentes sobre as operações nos mercados à vista, a termo, futuros e de opções cobradas pela B3, dentre as quais:

- a) Taxa de registro de operações;
- b) Taxa de liquidação;
- c) Taxa de aviso de negociação de ações;
- d) Taxa de custódia, e;
- e) Multas, etc.

15.4. O Cliente reconhece que todas as medidas que forem aplicadas à INTL FCStone pela B3 em decorrência de sua atuação poderão ser estendidas ao Cliente, inclusive aquelas de natureza pecuniária.

15.5. A B3, a qualquer tempo e em decorrência de novas regulamentações a respeito, poderá estabelecer e/ou criar novas taxas e encargos que incidam de forma direta e automática sobre as operações objeto deste pacto, comprometendo-se o Cliente a efetuar o pagamento do valor devido em decorrência dessas novas regulamentações.

XVI - DO RELACIONAMENTO ENTRE OS CLIENTES E OS PREPOSTOS DA INTL FCSTONE

16. No que se refere ao relacionamento entre o Cliente e os prepostos da INTL FCStone, inclusive, e se for o caso, os agentes autônomos de investimentos a ela vinculados, o Cliente reconhece que: (a) Não deve entregar ou receber qualquer numerário, título ou valor mobiliário ou outro ativo a prepostos, inclusive agentes autônomos de investimentos, vinculados à INTL FCStone; (b) não deve realizar pagamentos a prepostos, inclusive agentes autônomos de investimentos vinculados à INTL FCStone, pela prestação de quaisquer serviços; (c) O preposto ou o agente autônomo de investimentos não poderá atuar como procurador ou representante do Cliente perante a INTL FCStone para qualquer fim; (d) não deve contratar com o preposto, inclusive o agente autônomo de investimentos vinculado à INTL FCStone, ainda que à título gratuito, serviços de administração de carteira de valores mobiliários, consultoria ou análise de valores mobiliários; e (e) não deve entregar senhas ou assinaturas eletrônicas a prepostos da INTL FCStone, inclusive agentes autônomos de investimentos vinculados a INTL FCStone.

16.1. O Cliente declara que conhece as normas de conduta e vedações previstas na Instrução CVM nº 497 de 03/06/2011 e alterações posteriores, especialmente o disposto em seu artigo 13, inciso II, que proíbe ao agente autônomo de investimento a recepção e a entrega, direta ou indiretamente ao Cliente, por qualquer razão, de numerário, títulos ou valores mobiliários, ou quaisquer outros valores, que devem ser movimentados através de instituições financeiras ou outros integrantes do sistema de distribuição. Ao Cliente, portanto, é vedada a entrega ao agente autônomo de investimento, ou a recepção dele, por qualquer razão, de bens das classes referidas neste item. Esta declaração se aplica apenas ao Cliente que opera através de agente autônomo de investimento.

XVII - TERMOS E CONDIÇÕES GERAIS DO RELACIONAMENTO COM A INTL FCSTONE

17. A manutenção da condição de cliente da INTL FCStone está sujeita aos termos e condições abaixo:

17.1. Propósitos e Natureza do Relacionamento:

O Cliente declara que seu relacionamento com a INTL FCStone se refere exclusivamente à realização de investimentos, operações financeiras, prestação de serviços financeiros e/ou abertura e manutenção e conta-corrente não movimentável por cheque ou em espécie. O cliente declara, sob as penas da lei, que os valores destinados a investimentos ou depósitos são próprios e compatíveis com seus rendimentos e situação patrimonial, bem como que o beneficiário final das operações efetuadas junto à INTL FCStone é o próprio cliente. Todos e quaisquer valores a serem destinados a investimentos, operações financeiras e depósitos serão admitidos por meio de ordem de crédito (DOC), transferência eletrônica disponível (TED), ou demais meios de pagamento admitidos pela legislação e regulamentação em vigor e somente estarão disponíveis para movimentação após sua compensação. As transferências de valores ao cliente somente estarão disponíveis para movimentação após sua compensação. As transferências de valores ao cliente somente serão efetuadas na(s) conta(s) de titularidade do cliente, previamente cadastrada(s) na INTL FCStone, observado que, no caso de conta conjunta, tais transferências serão efetuadas na(s) conta(s) de um dos titulares, também previamente cadastrada(s) na INTL FCStone. Em situações excepcionais, as transferências de valores em conta de titularidade de terceiros poderão ser efetuadas mediante explicação dos motivos por parte do cliente e aprovação prévia da área de Compliance da INTL FCStone.

17.2. Encerramento do Relacionamento:

A INTL FCStone ou o cliente poderão encerrar seu relacionamento a qualquer tempo. Em caso de encerramento por iniciativa do cliente será necessário enviar uma comunicação por escrito à INTL FCStone com pelo menos 3 (três) dias úteis de antecedência, indicando a destinação dos respectivos fundos e ativos. Em caso de encerramento por iniciativa da INTL FCStone, será necessário enviar uma comunicação por escrito ao cliente com pelo menos 3 (três) dias úteis de antecedência, solicitando ao cliente a indicação da destinação dos respectivos fundos e ativos, no prazo de 1 (um) dia útil. Caso o cliente não forneça as instruções solicitadas dentro do prazo assinalado, a INTL FCStone estará autorizada a resgatar investimentos, liquidar operações e transferir tais recursos e demais valores e ativos, às expensas do cliente, para uma das contas de sua titularidade cadastradas na INTL FCStone. A INTL FCStone, em caso de encerramento do relacionamento, estará autorizada a manter fundos suficientes, por parte do cliente, para o pagamento de compromissos assumidos com a INTL FCStone ou decorrentes de ordens judiciais / disposições legais.

17.3. Autorizações para Informações e Declarações

O cliente declara serem verdadeiros as informações e os documentos por ele fornecidos à INTL FCStone e autoriza expressamente a INTL FCStone a verificar os dados constantes de seu cadastro, inclusive, sem limitação, os constantes da ficha. O cliente autoriza a INTL FCStone, em caráter irrevogável e irretratável, conforme aplicável, a (i) prestar ao Banco Central do Brasil, a qualquer tempo, informações relativas a operações de crédito realizadas com o cliente, assim como a registrar tais informações e dados a seu respeito no Sistema de Informações de Crédito do Banco Central do Brasil ("SCR") ou outro que o venha a suceder ou complementar; e (ii) consultar informações relativas ao cliente constantes dos referidos sistemas e fornecidas por outras instituições financeiras ou assemelhadas ou quaisquer sistemas de compartilhamento de informações sobre operações negociadas ou registradas em entidades administradoras de mercados organizados, incluindo, mas não se limitando à Central de Exposição de Derivativos – CED, Serviço de Proteção ao Crédito – SPC e SERASA (iii) compartilhar suas informações com as empresas pertencentes ao seu conglomerado econômico.

XVIII - DISPOSIÇÕES GERAIS

18. O presente instrumento não constitui obrigação de exclusividade para qualquer das Partes e é celebrado por tempo indeterminado, obrigando os contratantes, seus herdeiros e/ou sucessores, facultando-se às Partes sua rescisão, a qualquer tempo, desde que devidamente formalizada, mantendo-se a eficácia de suas cláusulas até que todas obrigações originadas sob a égide deste contrato estejam liquidadas.

18.1. O Cliente tem claro que qualquer tolerância ou concessão da INTL FCStone não implicará novação, modificação ou alteração deste instrumento.

18.2. Correrão por conta do Cliente todos os impostos e taxas incidentes ou que venham a incidir sobre a prestação de serviços ora contratada.

18.3. Este Contrato poderá ser alterado, sempre que tal alteração decorra exclusivamente da necessidade de atender exigências legais ou regulamentares, surtindo as alterações efeitos imediatos e independentes da comunicação ao Cliente.

18.4. Este Contrato entra em vigor a partir da data da sua assinatura, sendo certo que o contrato com o mesmo objeto do presente, porventura, firmado anteriormente entre as Partes permanece válido e eficaz relativamente às operações realizadas pelo Cliente à época que este regia a relação entre as Partes.

XIX - FORO

19. As partes assumem espontaneamente o compromisso, em caráter irrevogável e irretratável, de submeter, de forma definitiva, toda e qualquer divergência ou disputa relacionada ou decorrente do presente Contrato, ao Juízo Arbitral da B3, com funcionamento na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, nos termos da regulamentação aplicável, para os fins da Lei nº 9.307/96.

19.1. As partes declaram conhecer e aceitar as normas de funcionamento e instalação do Juízo Arbitral da B3, emanadas de seu Estatuto Social, do respectivo Regulamento e das demais normas editadas pela B3, as quais serão aplicadas a eventual procedimento arbitral instaurado.

19.2. Sem prejuízo as Partes elegem o Foro Central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo, como competente para o ajuizamento de eventual ação de execução da sentença arbitral.

Local e Data:

_____, de _____ de _____.

Assinatura do Cliente

Assinatura INTL FCStone DTVM Ltda.

Nome:

CPF/MF:

Nome:

CPF/MF:

Testemunhas

Ass.: _____

Nome:

CPF/MF:

Ass.: _____

Nome:

CPF/MF:

Obs: Sr. Cliente, favor abonar a assinatura na Agência Bancária ou reconhecer a firma em cartório.

	<p>Ouvidoria - 0800 942 4685 Das 09h às 18h, de 2ª a 6ª feira, exceto feriados.</p>
--	---

Dados do Investidor	
Razão Social/Nome Completo:	
CNPJ/CPF:	

Instruções de preenchimento:

Cumprindo as exigências da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (Instrução Normativa 539/13 e boas práticas de mercado) solicitamos o preenchimento do questionário para Análise de Perfil de Investidor. No caso de Pessoa Jurídica, o questionário deve ser preenchido por um representante legal (listado em ficha cadastral e cartão de assinatura).

1. Qual o período pretendido para manter os investimentos/operações junto a INTL FCStone? (1i)

- ☐ Até 1 ano
- ☐ Entre 1 e 3 anos
- ☐ Entre 3 e 5 anos
- ☐ Mais de 5 anos

2. Com relação aos riscos existentes no tipo de operação escolhida, como reagiria ao verificar que, após certo período, a mesma apresenta retorno negativo? (1ii)

- ☐ Resgataria imediatamente
- ☐ Limitaria um valor máximo de perda antes de resgatar
- ☐ Não faria nenhuma alteração nos investimentos
- ☐ Realizaria aporte de recursos adicionais

3. Qual a finalidade dos recursos aplicados? (1iii)

- ☐ Investimento a longo prazo
- ☐ Hedge (proteção médio prazo contra oscilações de preço) e investimento longo prazo
- ☐ Hedge e investimento especulativo (curto prazo)
- ☐ Operações de caráter totalmente especulativo

4. Qual a renda/faturamento anual auferida no último período fiscal? (2i)

- ☐ Até R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.001,00 até R\$ 1.000.000,00
- ☐ De R\$ 1.000.001,00 até R\$ 10.000.000,00
- ☐ Acima de R\$ 10.000.000,00

5. Qual a opção que melhor representa os ativos financeiros que atualmente compõem o valor do patrimônio? (2ii)

- ☐ Até 10% em títulos e valores mobiliários e o restante em bens*
- ☐ Até 25% em títulos e valores mobiliários e o restante em bens*
- ☐ Até 50% em títulos e valores mobiliários e o restante em bens*
- ☐ Mais de 51% em títulos e valores mobiliários e o restante em bens*

* São exemplos de bens: imóveis, veículos, empresas, conta-corrente, fundos, previdência, consórcio, moedas, arte, joias, etc.

6. Considerando a necessidade futura dos recursos, indique a melhor opção: (2iii)

- ☐ Resgatarei o valor investido no curto prazo
- ☐ Posso precisar do valor investido no médio prazo
- ☐ O valor investido será resgatado conforme planejamento (Hedge)
- ☐ Pretendo manter investimentos recorrentes por longo prazo

7. Qual a opção que melhor representa a sua familiaridade com produtos/serviços/operações financeiras? (3i)

- ☐ Não possuo familiaridade com produtos/serviços/operações financeiras
- ☐ Conheço Caderneta de Poupança, Fundos de Renda Fixa ou Referenciados, Tesouro Direto, Títulos Públicos, CDB, LCI
- ☐ Conheço além da opção anterior, LCA, Fundos Multimercado ou Cambiais, FIDC, Ações com operações no mercado à vista
- ☐ Conheço além da opção anterior, Ações com operações no mercado à termo ou futuros e opções BM&FBovespa

8. Considerando a frequência das operações no mercado de valores mobiliários, realizadas nos últimos 12 meses, classifique: (3ii)

- ☐ Não houve operações neste período
- ☐ Houve operações com baixa frequência (anual/semestral)
- ☐ Houve operações com média frequência (trimestral/mensal)
- ☐ Houve operações com alta frequência (semanal/diário)

9. Como podem ser classificadas as operações no mercado de valores mobiliários, realizadas nos últimos 12 meses, considerando a natureza e o volume das operações realizadas? (3ii)

- ☐ Realizou operações onde a totalidade dos recursos financeiros foi alocada em ativos de **Risco Baixíssimo**¹
- ☐ Realizou operações onde até 50% dos recursos financeiros foram alocados em ativos de **Risco Baixíssimo**¹ e o restante em operações de **Risco Baixo**², com maior expectativa de retorno
- ☐ Realizou operações onde a maior parte dos recursos financeiros foram alocados em ativos de **Risco Médio**³ e direciona pequena parte para operações de **Risco Baixo**²
- ☐ Realizou operações onde a totalidade dos recursos financeiros foram alocados em ativos de **Risco Elevado**⁴

OBS: 1)**Risco Baixíssimo** compreende operações com Caderneta de Poupança, CDB, LCI, Títulos Públicos, fundos de curto prazo classificados com risco muito baixo; 2)**Risco Baixo** compreende operações com Fundos Referenciados ou de Renda Fixa classificados com risco baixo ou médio; 3)**Risco Médio** compreende operações com LCA, Fundos Multimercado ou Cambiais, FIDC, Ações com operações no mercado à vista; 4)**Risco Elevado** compreende operações com ações no mercado à termo ou futuros e opções, incluindo os segmentos BMF e Bovespa e de aluguéis.

10. Qual a opção que melhor representa o conhecimento do mercado financeiro a partir da sua formação acadêmica e sua experiência profissional? (3iii)

- ☐ Não concluí o ensino superior e treinamentos ou experiência profissional não aprimoraram meu conhecimento sobre o mercado financeiro
- ☐ Concluí o ensino superior, mas treinamentos e experiência profissional não aprimoraram meu conhecimento sobre o mercado financeiro
- ☐ Não concluí o ensino superior, mas treinamentos e/ou minha experiência profissional desenvolveram suficiente conhecimento sobre os produtos financeiros
- ☐ Concluí o ensino superior e treinamentos e/ou minha experiência profissional desenvolveram suficiente conhecimento sobre os produtos financeiros

Resultado do Perfil de Risco: _____ pontos

Até 25 pontos - Perfil Conservador: Investe em ativos de baixíssimo risco com poucas chances de perda. São indicados investimentos como Caderneta de Poupança, CDB, LCI, títulos públicos, fundos de curto prazo (referenciados ou de renda fixa) com risco classificado como muito baixo.

Entre 26 até 50 pontos - Perfil Moderado: Prioriza a segurança nos investimentos, mas está disposto a arriscar um pouco mais. A melhor opção é aplicar a maior parte do dinheiro em ativos de risco muito baixo, baixo ou médio, como Caderneta de Poupança, CDB, LCI e alguns fundos. Outra pequena parte pode ser aplicada em investimentos de risco moderado, como os fundos de renda fixa ou operações de compra e venda de ações no mercado a vista.

Entre 51 até 75 pontos - Perfil Agressivo: Busca investimentos com maior expectativa de retorno, como fundos multimercado, cambiais e de renda fixa de médio e alto risco. Pode se interessar por investimentos de renda fixa-poupança, CDB, LCI e Fundos de risco muito baixo, baixo ou médio, bem como operações de títulos e valores mobiliários nos mercados à vista, a termo.

Acima de 76 pontos - Perfil Arrojado: Tem largo e extenso conhecimento nos produtos financeiros e tolerância a risco. Principal objetivo é potencializar a obtenção de crescimento do patrimônio aplicado no longo prazo para sua carteira de investimentos. Assume risco elevado nas alternativas de investimentos que adquire, não necessitando de liquidez imediata. Pode aplicar em opções (tanto comprado como vendido) e/ou aluguel de títulos e valores mobiliários, além dos produtos descritos nos perfis acima.

Local e Data: _____, _____ de _____ de _____.

Assinatura do Cliente: _____

Nome/Representante: _____