

## CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE INTERMEDIÇÃO, CUSTÓDIA E OUTRAS AVENÇAS

---

Pelo presente instrumento, a **ATIVA INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE TÍTULOS, CÂMBIO E VALORES**, inscrita no CNPJ/MF sob nº 33.775.974/0001-04, com sede na Avenida das Américas nº 3.500, Bloco 01, Edifício Londres 1.000, salas 311 a 318, Condomínio Le Monde Office, Barra da Tijuca, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP 22.640-102, doravante denominada "**ATIVA**", e o Cliente, devidamente qualificado na ficha cadastral, doravante denominado "**CLIENTE**", sendo ambas as partes designadas, em conjunto, como "**PARTES**", e isoladamente como "**PARTE**";

CONSIDERANDO QUE:

(i) As **PARTES** desejam estabelecer a intermediação de operações nos mercados à vista, disponível, de opções, de liquidação futura, a termo, de ações, de mercadorias e ativos financeiros que a **ATIVA** fará, representando o **CLIENTE** na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") e em outros mercados;

(ii) A **ATIVA** é uma sociedade regularmente constituída e em funcionamento no País, devidamente autorizada e habilitada pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") e pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") para prestar os serviços que são objeto do presente Contrato; e

(iii) O **CLIENTE** tem interesse em contratar os serviços da **ATIVA** para custódia de títulos e valores mobiliários, observando-se as disposições contidas no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas dos Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais (Código ANBIMA) e à regulamentação expedida pela CVM;

Resolvem as **PARTES**, entre si e de comum acordo, celebrar o presente Contrato de Prestação de Serviços de Intermediação, Custódia e Outras Avenças, doravante denominado "**CONTRATO**", que será regido pelas seguintes cláusulas e condições:

### 1. DO OBJETO

1.1. O presente **CONTRATO** tem por objeto regular os direitos e obrigações das **PARTES** relativamente à prestação pela **ATIVA**, por conta e ordem do **CLIENTE**, de serviços de intermediação, execução, registro e liquidação relacionados às operações efetuadas nos sistemas de negociações e de registro da B3, nos mercados por esta administrados, e/ou nos mercados de balcão organizado e não organizado, incluindo operações registradas no Tesouro Direto, no Sistema Especial de Liquidação e Custódia ("SELIC"), na CETIP e, ainda, aos produtos de renda fixa e aquisição de valores mobiliários em ofertas públicas pelo **CLIENTE**.

1.2 Também serão objetos deste **CONTRATO** os serviços relativos à custódia de valores mobiliários e ativos financeiros, nos termos da legislação em vigor e conforme o disposto neste instrumento.

1.3. O serviço de custódia consiste (i) na guarda dos Ativos Financeiros; (ii) no envio ao **CLIENTE** de informações sobre eventos associados aos Ativos Financeiros; (iii) na manutenção de Conta de Custódia; (iv) na liquidação física e financeira dos Ativos Financeiros, inclusive na liquidação financeira de operações de opções e futuros, nos termos da regulamentação aplicável; e (v) no pagamento dos valores devidos pelo **CLIENTE** relativos aos Serviços, tais como, mas não se limitando, a taxa de movimentação e registro devida ao depositário central, câmaras e sistemas de liquidação e instituições intermediárias, tarifas bancárias, remuneração e demais encargos.

1.4. Não constitui objeto deste Contrato a prestação, pela **ATIVA**, dos serviços de administração ou gestão de carteiras de valores mobiliários, assessoria ou consultoria legal, fiscal ou de investimentos, sendo responsabilidade exclusiva do **CLIENTE** a decisão sobre a aquisição ou alienação de Ativos.

1.5. A custódia dos títulos e valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros pertencentes ao **CLIENTE** ficará a cargo da Câmara de Compensação e Liquidação da BM&FBOVESPA ("Câmara BM&FBOVESPA") e das demais câmaras de liquidação e custódia em que a **ATIVA** atue por conta e ordem do **CLIENTE**.

## **2. DAS REGRAS APLICÁVEIS**

2.1. Integram o presente **CONTRATO**, no que couber, e as **PARTES** obrigam-se a cumprir fielmente, naquilo que lhes competir:

- a) As Regras e Parâmetros de Atuação da **ATIVA**, observadas, adicionalmente, as regras específicas das autoridades governamentais que possam afetar os termos nele contidos;
- b) Os Regulamentos de Operações e os Procedimentos Operacionais dos mercados de títulos e valores mobiliários, incluindo-se, mas não se limitando a derivativos, câmbio, renda fixa e balcão organizado, os mercados administrados pela B3, as normas e os procedimentos da B3, definidos em Estatuto Social, Regulamentos, Manuais e Ofícios Circulares, inclusive as normas expedidas pela BSM - BM&FBOVESPA Supervisão de Mercados, notadamente aquelas referentes ao Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (MRP);
- c) As disposições legais e regulamentares cabíveis, bem como as regras que de modo específico regulam as operações contempladas por este **CONTRATO**, expedidas pelos órgãos fiscalizadores, reguladores e autorreguladores competentes, notadamente o Conselho Monetário Nacional, a B3, Banco Central do Brasil, ANBIMA, CETIP e pela Comissão de Valores Mobiliários, incluindo suas atualizações posteriores;
- d) Os Regulamentos e Procedimentos Operacionais da Câmara de Compensação e Liquidação da BM&FBOVESPA ("Câmara BM&FBOVESPA"), especialmente as regras referentes à compensação e à liquidação de operações realizadas nos mercados à vista e de liquidação futura, administrados pela B3, incluindo a custódia de ativos;
- e) Os horários de negociação determinados pelas entidades acima mencionadas, bem como aqueles adotados pela **ATIVA**;

- f) A legislação que trata da prevenção e combate às atividades ligadas à ocultação de bens e lavagem de dinheiro;
- g) As diretrizes para adequação do produto, serviço ou operação ao perfil de investidor e regras de *suitability*; e
- h) A legislação em vigor, os usos e costumes adotados, praticados e aceitos no mercado de capitais brasileiro.

2.2. O **CLIENTE** e a **ATIVA** têm conhecimento de que a B3 é uma entidade autorreguladora do mercado de capitais brasileiro e, como órgão auxiliar da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, é responsável por autorregulamentar e fiscalizar as operações e as atividades de custódia, compensação e liquidação das operações realizadas pelas corretoras de títulos e valores mobiliários nos mercados administrados pela B3, operações essas que são compensadas e liquidadas no âmbito da B3.

2.3. O **CLIENTE** e a **ATIVA** estão cientes de que, observadas as disposições acima, a B3 poderá, visando manter sistema adequado à realização de operações realizadas nos mercados à vista e de liquidação futura, alterar as regras aplicáveis às operações nesses mercados, inclusive quanto à sua compensação e liquidação, o nível de margem de garantia requerido, sua composição, as formas de cálculo e as normas de movimentação de seus valores, podendo tais alterações serem aplicadas às posições vigentes na data da alteração.

2.4. Todas as alterações que vierem a ocorrer nas regulamentações mencionadas neste **CONTRATO** serão automaticamente aplicáveis às ordens e às operações dela decorrentes, cabendo à **ATIVA** disponibilizá-las ao **CLIENTE**.

2.5. O **CLIENTE** atesta que lhe foram disponibilizadas cópias dos documentos normativos, inclusive a Instrução CVM nº 505, de 27 de setembro de 2011 e alterações posteriores, as Regras e Parâmetros de Atuação e o Código de Conduta da **ATIVA**.

### **3. DA PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS DE CUSTÓDIA**

3.1. O serviço de custódia compreende:

- a) O tratamento dos eventos incidentes sobre os Ativos Financeiros, isto é, o monitoramento contínuo das informações relativas aos eventos deliberados pelos emissores de tais ativos;
- b) A administração e liquidação financeira dos Ativos Financeiros;
- c) Recebimento e repasse ao **CLIENTE** dos eventos de natureza financeira dos Ativos Financeiros;
- d) Administração e informação de eventos associados a esses Ativos Financeiros;
- e) Liquidação financeira de derivativos e contratos de permutas de fluxos financeiros (swap), bem como o pagamento, exclusivamente com recursos do **CLIENTE**, dos tributos, taxas e emolumentos relativos ao serviço prestado, tais como (mas não limitadas) a taxa de movimentação e registro do Depositário Central do qual a **ATIVA** seja participante e das câmaras e sistemas de liquidação;

- f) Controle e conservação, junto aos Sistemas de Custódia (conforme abaixo definido) dos Ativos Financeiros de titularidade do **CLIENTE**;
- g) Conciliação diária das posições do **CLIENTE**, inclusive entre as posições mantidas na Conta de Custódia (conforme abaixo definida) e aquelas fornecidas pelos Sistemas de Custódia, conforme aplicável, assegurando que os Ativos Financeiros e os direitos deles provenientes estejam registrados em nome do **CLIENTE** junto aos Sistemas de Custódia, quando for o caso; e
- h) Tratamento das Ordens de movimentação recebidas do **CLIENTE** ou por Pessoas Legitimadas por contrato ou mandato a agirem em nome do **CLIENTE**, as quais deverão ser descritas na lista de pessoas autorizadas a emitir ordens, bem como a informação ao **CLIENTE** acerca dessas movimentações.

3.2. As posições mantidas nas Contas de Custódia referidas na cláusula 3.1. acima devem corresponder, para os Ativos Financeiros objeto de depósito centralizado, àquelas mantidas pelo Depositário Central do qual a **ATIVA** seja participante.

3.3. A liquidação consiste em:

- a) Validar as informações de operações recebidas do **CLIENTE** contra as informações recebidas da instituição intermediária das operações;
- b) Informar às **PARTES** as divergências que impeçam a liquidação das operações; e
- c) Liquidar financeiramente os Ativos Financeiros evidenciados pelos documentos comprobatórios da operação, desde que observados os termos do instrumento de emissão do Ativo Financeiro, e em conformidade com as normas dos diferentes Depositários Centrais dos quais a **ATIVA** seja participante e das câmaras e sistemas de liquidação.

3.4. O processo de liquidação divide-se em:

- a) Pré-liquidação, que consiste no conjunto de procedimentos preliminares adotados para garantir a liquidação financeira de operações com Ativos Financeiros do **CLIENTE**, sob a responsabilidade da **ATIVA**, que envolve: (i) validar as informações de operações de Ativos Financeiros adquiridos ou alienados pelo **CLIENTE**, recebidas do **CLIENTE**, contra as informações recebidas da instituição intermediária das operações; (ii) analisar e verificar o mandato das Pessoas Legitimadas, quando aplicável; (iii) conferir posição dos Ativos Financeiros em custódia, de titularidade do respectivo **CLIENTE**, quando aplicável; e (iv) verificar a disponibilidade de recursos do **CLIENTE**.
- b) Efetivação, que consiste na liquidação financeira mediante o recebimento ou entrega de valores e/ou Ativos Financeiros de titularidade do **CLIENTE**;
- c) Cobrar e receber, em nome do **CLIENTE**, pagamentos, resgate de títulos ou qualquer outra renda relativa aos títulos custodiados, depositando os valores recebidos diretamente em: (i) conta de titularidade do **CLIENTE**; ou (ii) conta especial instituída pelas **PARTES** junto a instituições financeiras, sob Contrato, destinada a acolher depósitos a serem efetuados pelo

devedor e ali mantidos em custódia, para liberação após o cumprimento de requisitos especificados e verificados pela **ATIVA** (*escrow account*); e

- d) Emissão, conforme estipulado contratualmente, de documentos, extratos ou relatórios que reflitam: (i) estoque de Ativos Financeiros; (ii) movimentação financeira; e (iii) recolhimento de taxas e impostos.

3.5. Para fins deste Contrato, considera-se "Sistema de Custódia" os ambientes de custódia disponíveis na Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos (CETIP), no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) e B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3).

3.6. A **ATIVA**, nos termos da legislação em vigor, poderá contratar terceiros para prestar os serviços objeto do presente **CONTRATO**, permanecendo, no entanto, responsável perante o **CLIENTE** pelas atividades realizadas por tais terceiros, nos termos da legislação em vigor.

3.7. O **CLIENTE**, incluindo-se o(s) Fundo(s) conforme o caso, confere à **ATIVA** poderes especiais para, em seu nome, praticar todos os atos necessários à execução dos Serviços.

#### **4. DA ABERTURA E MOVIMENTAÇÃO DE CONTAS**

4.1. A **ATIVA** abrirá uma ou mais contas de custódia em nome do **CLIENTE** ("Conta Custódia"), com correspondente conta de liquidação para liquidação financeira dos Ativos Financeiros e também para a realização dos pagamentos/movimentações ("Conta Corrente"), na qual, mediante prévio aviso ao **CLIENTE**, serão debitadas ou creditadas todas as importâncias a serem pagas ou recebidas na forma deste Contrato, incluindo:

- a) Depósitos, retiradas e transferências de Ativos Financeiros;
- b) Atos e fatos referentes aos Ativos Financeiros que impliquem movimentações na Conta Corrente;
- c) Transferências em decorrência da constituição de ônus ou gravames sobre os Ativos Financeiros custodiados;
- d) Eventuais despesas incorridas pela **ATIVA** no cumprimento de suas obrigações, nos termos do Contrato, que sejam consideradas encargos do **CLIENTE**;
- e) Quaisquer impostos, tributos ou encargos que devam, por disposição legal ou regulamentar, ser recolhidos pela **ATIVA** em nome e por conta do **CLIENTE**; e
- f) Rendimentos, amortizações e outros valores provenientes das aplicações e resgates do **CLIENTE**. Adicionalmente, os pagamentos acima referidos não poderão exceder ao montante disponível na Conta Corrente.

4.2. A constituição de eventuais ônus ou gravames sobre os Ativos Financeiros, somente se concretizará mediante comunicação expressa do **CLIENTE** à **ATIVA** e a apresentação do documento legal que autorize tal constituição.

4.3. A Conta Custódia e a Conta Corrente somente serão movimentadas pela **ATIVA** mediante Ordem do **CLIENTE**, conforme o disposto neste Contrato.

4.4. A **ATIVA** deverá indicar a instituição financeira bancária por meio da qual transitarão os recursos financeiros relativos aos eventos de custódia.

4.5. Os Ativos Financeiros custodiados somente estarão disponíveis para movimentação pelo **CLIENTE** após a confirmação de seu lançamento na Conta Custódia, ressalvada, entretanto, a hipótese de sua indisponibilidade em virtude de ônus ou gravames devidamente registrados ou em decorrência de processo de exercício de direitos.

4.6. Os custos de (i) abertura, manutenção e movimentação de Contas de Custódia, Contas de Despesas e Contas de Liquidação; (ii) custódia dos Ativos nos agentes auxiliares referidos no item 4.4 acima; e (iii) tarifas bancárias incidentes; serão de responsabilidade do **CLIENTE**, que desde já concorda em arcar com tais custos nas datas em que as correspondentes cobranças forem efetuadas.

4.7. As despesas legais incorridas pela **ATIVA** serão reembolsadas pelo **CLIENTE**, nos termos da regulamentação em vigor, desde que a **ATIVA** tenha sido previamente autorizada pelo **CLIENTE** por escrito a efetuar tais despesas.

4.8. As movimentações na Conta Custódia representativa dos Ativos Financeiros custodiados serão efetuadas pela **ATIVA** no mesmo dia útil do recebimento do respectivo pedido, formulado por escrito pelo **CLIENTE**, desde que observados os horários definidos nas Regras e Parâmetros de Atuação da **ATIVA** ("Regras e Parâmetros de Atuação").

4.9. A **ATIVA** fornecerá ao **CLIENTE** extratos de sua Conta Custódia (i) sempre que solicitado; (ii) ao término de cada mês; ou (iii) uma vez por ano, no mínimo, se não houver movimentação ou solicitação.

4.10. No caso de descumprimento, por parte do **CLIENTE**, de qualquer das responsabilidades ou obrigações presentes no Contrato, no respectivo vencimento, a **ATIVA** poderá vender ou realizar qualquer dos Ativos Financeiros do **CLIENTE**, aplicando o produto dessa venda ou realização no cumprimento dessas responsabilidades e obrigações.

4.11. A liquidação das operações, decorrentes de vendas ou de compras, será feita diretamente pela **ATIVA**, por conta do **CLIENTE**, com as contrapartes.

4.12. A **ATIVA** 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 Câmaras de Liquidação e Custódia. Com o objetivo de custodiar os títulos e valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros detidos pelo **CLIENTE**, bem como suas respectivas movimentações, a **ATIVA** abrirá uma subconta dentro das contas principais supramencionadas, de forma a identificar o **CLIENTE**, utilizando-se, para isto, de um código específico para ele originado. Tal subconta será movimentada exclusivamente pela **ATIVA**.

## 5. DA TRANSMISSÃO, PROCESSAMENTO E DA EXECUÇÃO DE ORDENS

5.1. A **ATIVA** fica autorizada a receber e executar as ordens transmitidas pelo **CLIENTE** ou por terceiros mediante procuração com poderes específicos de representação.

5.2. O **CLIENTE** tem ciência de que suas ordens deverão ser transmitidas à **ATIVA** de forma verbal, por telefone ou outros sistemas de transmissão de voz; por escrito, por meio de carta, e-mail ou sistema de mensagens instantâneas; ou por meio de conexões automatizadas, seja via *Home Broker* da **ATIVA**, seja ou por meio das demais plataformas de negociação eletrônica com acesso direto (*Direct Market Access - DMA*) ao ambiente de negociação da B3, ou qualquer outro sistema eletrônico de negociação de ordem que venha a ser disponibilizado pela **ATIVA**. Novas formas aceitas pela **ATIVA** para transmissão de ordens por meios eletrônicos serão disponibilizadas no site [www.ativainvestimentos.com.br](http://www.ativainvestimentos.com.br), sendo automaticamente aplicadas ao disposto neste **CONTRATO**.

5.3 Quaisquer instruções, avisos, ordens e comunicações a serem trocadas entre o **CLIENTE** e a **ATIVA**, referentes aos serviços prestados no âmbito deste Contrato ("Ordens"), serão realizadas conforme os procedimentos operacionais, as práticas de comercialização, normas e regulamentos da B3, sistema de compensação, depositário ou mercado onde devam ser cumpridas, o disposto nos capítulos abaixo e nas Regras e Parâmetros de Atuação da **ATIVA** disponíveis no site desta.

5.4 A **ATIVA** deverá acatar as Ordens transmitidas pelo **CLIENTE** dentro do horário por ele estipulado, de acordo com suas Regras e Parâmetros de Atuação, no próprio dia útil ao do recebimento da respectiva solicitação, ficando o sistema de Custódia, após o horário indicado, indisponível para envio de Ordens; as Ordens recebidas em desacordo com os horários e critérios definidos nas Regras e Parâmetros de Atuação não serão processadas, e uma nova Ordem deverá ser reenviada no dia útil subsequente.

5.4.1 Em caráter excepcional, a **ATIVA** poderá acatar, a seu exclusivo critério, determinada Ordem em desacordo com o horário definido nas Regras e Parâmetros de Atuação, sendo certo que tal hipótese não implicará aceitação, por parte da **ATIVA**, de outras Ordens enviadas em desacordo com os horários e critérios definidos nas Regras e Parâmetros de Atuação.

3.5 A **ATIVA** observará estritamente as Ordens a ele transmitidas pelo **CLIENTE**, não sendo responsabilizado por qualquer ato decorrente do estrito cumprimento de tais Ordens, inclusive nos casos de eventual transmissão incorreta ou incompleta, ou ainda em desacordo com os horários e critérios operacionais estabelecidos nas Regras e Parâmetros de Atuação.

5.6 As operações realizadas por meio eletrônico serão ordenadas pelo **CLIENTE** e validadas por senha e/ou assinatura eletrônica. No caso de o **CLIENTE** utilizar 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 e que as operações realizadas por meio desse sistema com utilização

da senha de acesso serão consideradas para todos os efeitos como tendo sido realizadas pelo **CLIENTE**, responsabilizando-se integralmente pela correta utilização e manutenção da confidencialidade da senha e da assinatura eletrônica.

5.7. Havendo suspeita de uso irregular da senha do **CLIENTE**, a **ATIVA** deverá informar à B3 e à BSM, e, se julgar necessário, bloquear o uso da referida senha até que seja identificado e sanado o motivo de seu uso irregular.

5.8 É facultado à **ATIVA** bloquear a senha e/ou assinatura eletrônica, quando julgar conveniente, devendo, nestas hipóteses, comunicar tal fato ao **CLIENTE**.

5.9 O **CLIENTE** expressamente concorda que a **ATIVA** considere como válida toda e qualquer operação e movimentação realizada mediante a utilização de senha e/ou assinatura eletrônica, inclusive a adesão eletrônica a novos produtos oferecidos ou que venham a ser oferecidos pela **ATIVA**, comprometendo-se a honrar todas as obrigações decorrentes de suas operações e movimentações.

5.10 Todos os diálogos mantidos entre o **CLIENTE** e a **ATIVA** e seus prepostos, inclusive agentes autônomos de investimento, por meio de conversas telefônicas, e-mails, mensagens instantâneas e semelhantes serão gravados e mantidos arquivados pelo período de 05 (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 a sua conta e a suas operações.

5.11 As ordens transmitidas à **ATIVA** somente serão consideradas efetivamente atendidas quando não se verificar qualquer infração às normas do mercado de capitais, e depois de esgotados os prazos para a realização dos procedimentos especiais previstos na Instrução CVM nº 168, de 23 de dezembro de 1991, na Instrução CVM nº 252, de 11 de julho de 1996, e atualizações posteriores.

5.12 Na eventualidade de ocorrer a impossibilidade de acesso ao meio eletrônico disponibilizado pela **ATIVA** por problemas de ordem técnica da própria **ATIVA** ou da B3, o **CLIENTE** poderá dirigir suas ordens diretamente à mesa de operações da **ATIVA**, caso em que o valor da corretagem cobrada do **CLIENTE** será igual ao valor devido pelas operações realizadas por meios eletrônicos.

5.13 O **CLIENTE** está ciente de que os sistemas eletrônicos, por serem conectados a uma rede de telecomunicações, estão sujeitos a interrupções, atrasos, bloqueios e à ocorrência de falhas dos equipamentos receptores ou transmissores das informações, podendo impedir ou prejudicar o fluxo de ordens ou de informações atualizadas. Nestas hipóteses, a **ATIVA** não se responsabiliza por nenhum prejuízo ou dano, nem pelos riscos de perdas, inexistência ou redução de ganhos sobre investimentos.



5.14 Por motivos de ordem prudencial, a **ATIVA** poderá recusar-se, a seu exclusivo critério, a receber ou a executar, total ou parcialmente, ordens do **CLIENTE**, podendo, ainda, suspender e cancelar aquelas que forem incomuns/atípicas e eventualmente estiverem pendentes de realização.

5.15. Em caso de ambiguidade das Ordens transmitidas, a **ATIVA** poderá, a seu exclusivo critério e sem qualquer responsabilidade de sua parte, cumprir o que considerar de boa fé relativamente às Ordens transmitidas.

5.16 Para fins deste Contrato, as Pessoas Legitimadas por contrato ou mandato a emitirem Ordens são aquelas devidamente autorizadas e identificadas na lista de pessoas autorizadas a emitir ordens.

5.17 A **ATIVA** não cumprirá comandos do **CLIENTE** (i) que não tenham sido emitidas por Pessoas Legitimadas, e/ou (ii) se não houver saldo disponível suficiente na respectiva Conta de Liquidação, no momento da liquidação da operação, não podendo ser responsabilizada pelo não cumprimento de tal Ordem.

5.18 O **CLIENTE** obriga-se a comunicar à **ATIVA**, de imediato, as alterações, inclusões e exclusões de qualquer Pessoa Autorizada e seus respectivos dados, mediante comunicação encaminhada à **ATIVA**, por escrito e assinada por seus representantes legais, que somente será válida quando devidamente recebida pela **ATIVA**, promovendo a substituição da Lista de Pessoas autorizadas a emitir ordens.

5.19 O **CLIENTE** é responsável pelo sigilo e pelo uso exclusivo da sua senha de acesso ao *Home Broker* da **ATIVA** no website [www.ativainvestimentos.com.br](http://www.ativainvestimentos.com.br) e a outros sistemas específicos disponibilizados pela **ATIVA** ou pela B3, CETIP e Câmara BM&FBOVESPA, bem como por todos os comandos transmitidos na forma prevista neste Contrato.

5.20 A **ATIVA** não se responsabiliza pelo uso indevido das informações ou pela utilização, manutenção e compartilhamento das senhas de acesso ao website [www.ativainvestimentos.com.br](http://www.ativainvestimentos.com.br), outros sistemas específicos disponibilizados pela **ATIVA** ou pela B3, CETIP, SELIC ou Câmara BM&FBOVESPA, sendo de exclusiva responsabilidade do **CLIENTE** o uso indevido das informações pelas Pessoas Legitimadas ou por terceiros, ficando a **ATIVA** isenta de qualquer responsabilidade quanto a eventuais prejuízos causados ao **CLIENTE**, às Carteiras e/ou Fundos administrados pelo **CLIENTE**, conforme o caso, ou a qualquer terceiro em virtude de tal uso.

5.21 O **CLIENTE** concorda que a **ATIVA** não será responsável por quaisquer prejuízos decorrentes da não execução das respectivas ordens nem tampouco por eventuais lucros que o **CLIENTE** deixe de obter devido a não execução dessas ordens.

5.22 A **ATIVA** fica obrigada, dentro dos prazos regulamentares previstos, a providenciar, com a B3 e a respectiva contraparte, a correção das operações executadas com erro ou omissões da **ATIVA** em relação às ordens enviadas pelo **CLIENTE**, sem ônus financeiro ou responsabilidade para ele.

5.23 Para a transmissão das Ordens, as **PARTES** admitem a utilização de sistemas eletrônicos, incluindo, mas não se limitando, o *Home Broker* da **ATIVA**, e-mail ou MSN, além de telefone e outros meios de comunicação que venham a ser disponibilizados pela **ATIVA** e aprovadas pelas **PARTES**.

5.24 As **PARTES** compreendem e aceitam que o Sistema das Entidades Registradoras poderá, de tempos em tempos, não estar disponível por qualquer motivo, sendo certo que, nessa hipótese, as Ordens poderão não ser executadas, ficando a **ATIVA** isenta de qualquer responsabilidade.

5.25 À **ATIVA** será reservado o direito, desde que previamente comunicado ao **CLIENTE** e razoavelmente justificado, de (i) recusar-se a acatar quaisquer Ordens fornecidas ou efetuadas pelo sistema de Custódia, *Home Broker* e e-mail e (ii) solicitar uma confirmação da Ordem devidamente assinada, acompanhada do documento no original pertinente. Nesses casos, a **ATIVA** deverá comunicar ao **CLIENTE** sobre a recusa no cumprimento da Ordem ou da confirmação.

## 6. DAS GARANTIAS

6.1 A **ATIVA** e a B3 poderão, em conjunto ou separadamente, a qualquer tempo e a exclusivo critério das mesmas, exigir do **CLIENTE** a prestação de garantias que julgarem necessárias, sejam estas originais, adicionais ou de reforço, em qualquer valor, prazo, termos e condições, ainda que em níveis mais exigentes que os estipulados nas normas regulamentares vigentes, para assegurar o integral e pontual cumprimento das obrigações a elas pertinentes.

6.2 A **ATIVA** e a B3 poderão, em conjunto ou separadamente, a qualquer tempo e ao exclusivo critério das mesmas, exigir do **CLIENTE** a substituição das garantias prestadas por outros ativos financeiros, de livre escolha das mesmas.

6.3 O **CLIENTE** obriga-se a atender às solicitações que lhe forem feitas na forma ora prevista, inclusive no caso de reforço de garantia, dentro dos prazos, termos e condições que lhe forem indicados pela **ATIVA** e/ou pela B3.

6.4 Constitui-se prerrogativa da **ATIVA** e/ou da B3 acatar, ou não, o pedido do **CLIENTE** quanto à substituição dos títulos e valores mobiliários entregues como margem de garantia por outros ativos financeiros.

6.5 A **ATIVA**, em hipótese alguma, estará obrigada a conceder a liberação da garantia antes do integral cumprimento, pelo **CLIENTE**, das obrigações que lhe competirem. Da mesma forma, a **ATIVA** não estará obrigada a restituir o **CLIENTE** dos eventuais excedentes de margens de garantias verificados, enquanto não finalizadas as negociações realizadas.

## 7. DOS RISCOS INERENTES AO SERVIÇO DE CUSTÓDIA

7.1 Os serviços que são objeto do presente Contrato estão sujeitos, principalmente, aos riscos abaixo identificados:

- a) **Risco de Custódia:** Risco de perda nos Ativos Financeiros ou de renda e proventos de qualquer natureza a eles relacionados mantidos sob custódia, ocasionado por insolvência, negligência, ou por uma ação fraudulenta do custodiante ou de um subcustodiante.
- b) **Riscos Sistêmicos e Operacionais:** Não obstante os procedimentos adotados pela **ATIVA** 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 a) os sistemas das Centrais Depositárias, a **ATIVA** 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 Ordens do **CLIENTE** e/ou de Pessoas Legitimadas, a imobilização dos Ativos Financeiros nas Centrais Depositárias, as conciliações de suas posições, dentre outras rotinas e procedimentos estabelecidos neste Contrato.
- c) **Risco 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) **Risco de Negociação:** Está associado a problemas técnicos que impeçam o **CLIENTE** 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.

## **8. DA INADIMPLÊNCIA**

8.1 O **CLIENTE** reconhece e concorda que a insuficiência de saldo na sua conta ou a falta de pagamento das operações realizadas até o fim do prazo estipulado pela **ATIVA**, do dia de sua exigência, autorizará a **ATIVA**, independentemente de qualquer notificação, a utilizar-se dos valores em dinheiro ou créditos que administra e possui em nome do **CLIENTE**, aplicando-os na amortização ou compensação dos débitos não honrados.

8.2 Visando atender às obrigações do **CLIENTE** das quais seja credora ou garantidora, a **ATIVA** poderá, da forma que lhe parecer mais adequada, fazer uso dos ativos e direitos do **CLIENTE** que estejam em seu poder.

8.3 A **ATIVA** poderá, para o cumprimento de obrigações do **CLIENTE**, vender ou determinar a venda, imediatamente, a preço de mercado, dos ativos adquiridos em nome do **CLIENTE** ou por ele entregues em garantia, inclusive as posições e os valores objeto das obrigações nos mercados administrados pela B3.

8.4 Em caso de inadimplemento do **CLIENTE**, no cumprimento de qualquer das obrigações que lhe forem determinadas, nos prazos indicados pela **ATIVA**, esta fica expressamente autorizada, independentemente de aviso prévio ou qualquer outra providência judicial ou extrajudicial, a:

- a) Executar, reter e/ou efetuar transferências de importâncias em moeda corrente que detiver, depositadas em garantia ou a qualquer título em favor do **CLIENTE**;
- b) Promover a venda, a preço de mercado, dos títulos, valores mobiliários e ativos financeiros entregues em garantia pelo **CLIENTE**, assim como quaisquer outros valores e ativos que detiver, depositados a qualquer título a favor do **CLIENTE**, inclusive as próprias posições e os valores mobiliários objeto das operações realizadas;
- c) romover a compensação de quaisquer créditos do **CLIENTE**;
- d) Requerer à B3 a execução das garantias existentes em nome do **CLIENTE**;
- e) Liquidar antecipadamente e/ou encerrar contratos a prazo, bem como vender, a preços de mercado, quaisquer títulos, valores mobiliários, mercadorias e outros bens e ativos financeiros de titularidade do **CLIENTE** que se encontrem sob a custódia da **ATIVA**, necessários à quitação plena ou parcial dos débitos existentes, inclusive aqueles objeto das operações inadimplidas, aplicando o produto da venda na quitação do saldo devedor;
- f) Efetuar a compra, a preço de mercado, dos títulos, contratos, valores mobiliários e ativos financeiros necessários à liquidação de operações realizadas por conta e ordem do **CLIENTE**; e
- g) Proceder ao encerramento, no todo ou em parte, das posições registradas em nome do **CLIENTE**.

8.5 No caso de adoção das medidas previstas nesta cláusula, a **ATIVA** não será responsável por danos sofridos pelo **CLIENTE**, incluindo os lucros que o mesmo deixar de auferir, sendo o **CLIENTE** responsável por arcar com as indenizações, multas e/ou despesas decorrentes da impontualidade no cumprimento de suas obrigações e com a responsabilidade por eventual saldo devedor remanescente.

8.6 O **CLIENTE**, em caso de inobservância de quaisquer de suas obrigações, sejam regulamentares ou aquelas previstas neste **CONTRATO** ou nas Regras e Parâmetros de Atuação da **ATIVA**, estará sujeito ao pagamento de multas, incluindo aquela prevista na cláusula abaixo, correção monetária e/ou juros, no valor máximo permitido por lei ou regulamentação, sendo o responsável pelos ônus e despesas a que seu inadimplemento der causa, incluindo aqueles necessários para dar cumprimento às obrigações que lhe competiam.

8.7 Em caso de falha de liquidação decorrente do não pagamento do valor devido na data da liquidação das operações realizadas pelo **CLIENTE**, a **ATIVA** poderá cobrar multa de até 2% (dois por cento) sobre o valor da operação não liquidada no prazo devido.

8.8 O **CLIENTE** reconhece e concorda que, caso deixe de liquidar débitos decorrentes de operações realizadas nos mercados administrados pela B3, terá seu nome incluído no rol de comitentes inadimplentes,

ficando impedido de operar enquanto não quitar seus débitos, nos termos da regulamentação editada pela B3.

8.8 O **CLIENTE** somente será considerado adimplente mediante confirmação do recebimento de recursos (i) pela **ATIVA**; (ii) pelo Membro de Compensação da **ATIVA**, quando contratado; e (iii) pela B3. Sem prejuízo do disposto nas cláusulas 5.1. a 5.8. acima, as garantias do **CLIENTE** poderão ser executadas (i) a pedido da **ATIVA**, caso esta não receba do **CLIENTE** os valores para liquidação das operações por este realizadas; (ii) a pedido do Membro de Compensação, caso este não receba da **ATIVA** os valores para liquidação das operações realizadas pelo **CLIENTE**; e (iii) pela B3, caso esta não receba do Membro de Compensação os valores para liquidação das operações realizadas pelo **CLIENTE**.

8.9 Se qualquer débito e multa perante a **ATIVA** não for quitado, a **ATIVA** poderá tomar as medidas legais que julgar necessárias.

## **9. DA LIQUIDAÇÃO COMPULSÓRIA DOS ATIVOS FINANCEIROS**

9.1 Em caso de inadimplemento de qualquer das obrigações previstas neste Contrato pelo **CLIENTE**, nos prazos indicados pela **ATIVA**, esta fica expressamente autorizada, independentemente de aviso prévio ou qualquer outra providência judicial ou extrajudicial, a:

- a) Executar, reter ou efetuar transferências de importâncias em moeda corrente que detiver depositadas em garantia ou a qualquer título, pelo **CLIENTE** ou a seu favor e aplicá-las na quitação das obrigações devidas e inadimplidas pelo **CLIENTE**;
- b) Promover a venda, a preço de mercado, dos Ativos Financeiros entregues em custódia pelo **CLIENTE**, assim como quaisquer outros valores que detiver, depositados a qualquer título, a favor do **CLIENTE**;
- c) Promover a compensação de quaisquer créditos do **CLIENTE**;
- d) Incluir o nome do **CLIENTE** em qualquer rol de comitentes inadimplentes para os casos que a legislação assim permitir; e
- e) Incluir o nome do **CLIENTE** em qualquer rol de restrição a crédito, tais como, mas não se limitando, ao Serviço de Proteção ao Crédito - SPC e Serasa.

## **10. DAS INFRAÇÕES E PENALIDADES**

10.1. Sem prejuízo da indenização devida em caso de inadimplemento de qualquer uma das cláusulas do presente Contrato, a **PARTE** prejudicada poderá exigir da **PARTE** inadimplente a execução específica da obrigação devida, desde que decorrente de dano direto, conforme determinado por decisão judicial transitada em julgado e proferida por juízo competente.

10.2. O dever de indenização previsto nesta cláusula obriga além das **PARTES**, seus administradores e prepostos.

10.3. A **ATIVA** não poderá ser responsabilizada por quaisquer danos ou prejuízos sofridos, ou que venham a ser sofridos, pelo **CLIENTE**, e que sejam decorrentes de:

- a) Interrupção nos sistemas de comunicação, problemas oriundos de falhas ou intervenções de qualquer prestador de serviços de comunicações ou de outra natureza ou, ainda, falhas na disponibilidade e acesso aos sistemas de custódia da **ATIVA**;
- b) Interrupção, suspensão ou bloqueio pela **ATIVA** do acesso do **CLIENTE** aos Sistemas de Custódia, na forma de regras internas da **ATIVA** e legislação aplicável à matéria; e
- c) Caso fortuito ou força maior, nos termos da legislação em vigor.

10.4. A **ATIVA** poderá estender ao **CLIENTE** as medidas que lhe tiverem sido aplicadas pela B3 e pela Câmara BM&FBOVESPA em decorrência da atuação do **CLIENTE**.

## **11. OFERTAS PÚBLICAS E ADESÃO A FUNDOS E CLUBES DE INVESTIMENTO**

11.1 Mediante prévia autorização do **CLIENTE**, por quaisquer dos meios previstos neste **CONTRATO** e desde que seja possível evidenciar o seu recebimento antes da data fixada para o encerramento do prazo do exercício de direito, bem como mediante o prévio depósito dos recursos necessários, a **ATIVA** realizará:

- a) Subscrição de ações, títulos e valores mobiliários em ofertas públicas;
- b) Aquisição de ativos financeiros de renda fixa; e
- c) Aquisição de quotas de fundos e clubes de investimento.

## **12. DOS LIMITES OPERACIONAIS DE NEGOCIAÇÃO**

12.1 A **ATIVA** poderá impor, ao seu exclusivo critério, limites operacionais e de risco cabíveis para a realização de operações e/ou estabelecer mecanismos que visem limitar riscos que poderão ser prejudiciais ao **CLIENTE**, em decorrência da variação brusca de cotação e condições adversas de mercado, dentre outros motivos.

12.2 A **ATIVA**, ao seu exclusivo critério, independentemente de aviso prévio, acreditando estar o **CLIENTE** em situação de risco excessivo, com possibilidade de incorrer em perdas superiores às garantias depositadas, tem a faculdade de liquidar posições necessárias e suficientes para atingir nível que não mais represente tal risco, devendo comunicar tal fato ao **CLIENTE** tão logo possível.

## **13. DA ABERTURA DE CONTA E DAS REMESSAS DE RECURSOS E DE VALORES MOBILIÁRIOS**

13.1 O **CLIENTE** deverá manter seu cadastro permanentemente atualizado perante a **ATIVA**, fornecendo as informações e os documentos necessários para tanto, sempre que solicitado.

13.2 O **CLIENTE** obriga-se a manter e a suprir a conta mantida na **ATIVA**, observados os prazos por ela estabelecidos, de modo a atender e a garantir o cumprimento de todas as suas obrigações.

13.3 O **CLIENTE** autoriza a **ATIVA**, neste ato, a abrir em seu nome conta de liquidação, não movimentável por cheque, nas quais serão lançados os débitos e créditos relativos a:

- a) Resultados das liquidações de todas as operações efetuadas na B3;
- b) Ajustes diários;
- c) Margens de garantia em dinheiro;
- d) Resultados das aplicações financeiras das margens de garantia em dinheiro, quando for o caso;
- e) Taxas de administração dos recursos entregues à B3;
- f) Corretagens e as taxas de custódia, de liquidação e de registro dos contratos;
- g) Eventuais retenções de tributos exigíveis na forma da legislação em vigor; e
- h) Demais despesas decorrentes da execução das operações

13.4 Os recursos financeiros deverão ser encaminhados pelo **CLIENTE** à **ATIVA** por meio de DOC ou TED oriundo de conta corrente de titularidade do próprio e os títulos e valores mobiliários através de transferência de ativos (OTA) ou documento similar, no modelo e forma que a **ATIVA** indicar, obedecidas às normas da entidade custodiante. O **CLIENTE** deverá, ainda, observar os horários para aplicações e resgates de valores que se encontram disponibilizados na sede da **ATIVA** e no respectivo *site*.

13.5 O **CLIENTE** tem claro que os recursos financeiros enviados à **ATIVA** somente serão considerados liberados para aplicação após a confirmação pela **ATIVA** da efetiva disponibilidade dos mesmos.

13.6 O **CLIENTE** obriga-se a pagar com seus próprios recursos financeiros à **ATIVA**, pelos meios que forem colocados à sua disposição, os débitos decorrentes da execução das ordens executadas por sua conta e ordem, as despesas e demais taxas relacionadas às suas operações, bem como a liquidação dos respectivos ajustes de posição, chamadas de margem dentro dos prazos que lhe forem indicados pela **ATIVA** e/ou pela B3.

13.7 O **CLIENTE** reconhece que a inobservância dos procedimentos e prazos estabelecidos para o encaminhamento de recursos financeiros à **ATIVA** poderá acarretar o não recebimento tempestivo dos referidos recursos, não cabendo, neste caso, qualquer responsabilidade à **ATIVA** por danos que possam ser causados ao **CLIENTE** ou a terceiros em razão da aludida liberação intempestiva dos recursos financeiros.

13.8 O **CLIENTE** tem ciência de que não serão aceitos investimentos e operações cujos valores sejam provenientes de terceiros e, desde já, declara e garante que os recursos, títulos e valores mobiliários a serem utilizados para os investimentos e operações que realizar por intermédio da **ATIVA** serão próprios e provenientes de contas de sua titularidade.

#### **14. BANCO DE TÍTULOS BM&FBOVESPA**

14.1 Pelo presente contato, o **CLIENTE** autoriza a **ATIVA** a representá-lo em operações no Banco de Títulos BM&FBOVESPA (BTB) que, na forma do Regulamento e dos Procedimentos Operacionais da Câmara BM&FBOVESPA, venham a ser celebradas em seu nome, seja na posição doadora ou tomadora de títulos, observadas às demais condições estabelecidas neste **CONTRATO**.

14.2 As ordens do **CLIENTE** autorizando operações de empréstimo na qualidade de tomador ou doador de ações conterão no mínimo a identificação do emissor, a quantidade, espécie e classe dos títulos, o prazo de vigência do contrato em uma das modalidades previstas nos Procedimentos Operacionais da Câmara BM&FBOVESPA e, se for o caso, a taxa de remuneração pactuada.

14.3 Quando o **CLIENTE** estiver atuando na posição tomadora de títulos, deverá apresentar as garantias exigidas pela Câmara BM&FBOVESPA, nos termos do seu Regulamento e de seus Procedimentos Operacionais, bem como aquelas que possam ser exigidas pela **ATIVA**, a seu exclusivo 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 suas operações.

14.4 O **CLIENTE** compromete-se a liquidar as operações de empréstimo de títulos, mediante a entrega de títulos da mesma espécie, emissor e classe, ajustados aos proventos relativos aos mesmos no caso de ações, na forma prevista no Regulamento da Câmara BM&FBOVESPA e a pagar a taxa de remuneração do empréstimo previamente pactuada em cada operação. Caso não seja possível proceder à entrega dos títulos tomados em empréstimo, em razão da indisponibilidade destes no mercado, poderá a Câmara BM&FBOVESPA determinar a liquidação financeira da operação, conforme o disposto nos Procedimentos Operacionais da Câmara BM&FBOVESPA.

14.5 A **ATIVA** ficará isenta de qualquer responsabilidade no caso de subscrição não realizada no curso da operação de empréstimo se o **CLIENTE**, após avisado por escrito, não colocar à disposição da **ATIVA** os recursos necessários dentro do prazo estabelecido.

14.6 O **CLIENTE** declara, ainda, ter conhecimento do Termo de Adesão ao Banco de Títulos BM&FBOVESPA, subscrito pela Câmara BM&FBOVESPA e pela **ATIVA**, cujas condições contratuais serão aplicáveis, no que couber, ao **CLIENTE**. Declara-se, ainda, ciente de que está disponibilizado no *site* da **ATIVA** o referido Termo.

14.7 A **ATIVA** poderá cobrar a receita que julgar conveniente para a intermediação das operações de BTB.

14.8 O **CLIENTE**, neste ato, concorda que as comunicações relativas à realização e ao encerramento de operações de empréstimo de valores mobiliários sejam feitas por meio eletrônico, no endereço de *e-mail* constante da ficha de cadastro do **CLIENTE**, devendo para tanto manifestar essa concordância no canal eletrônico do investidor (CEI/CBLC), disponível em [www.cblc.com.br](http://www.cblc.com.br). Eventuais alterações da forma de realização destas comunicações poderão ser realizadas pelo **CLIENTE** por meio do CEI/BM&FBOVESPA.



14.9 O **CLIENTE** obriga-se a comunicar imediatamente a BM&FBOVESPA, por meio do CEI/ BM&FBOVESPA, eventual alteração no endereço eletrônico, não podendo ser a BM&FBOVESPA responsabilizada na hipótese de envio de comunicações para endereço eletrônico desatualizado ou desativado ou que se encontre em qualquer situação que impossibilite o acesso da comunicação pelo **CLIENTE**.

## **15. PRODUTOS DE RENDA FIXA**

### **15.1 TESOURO DIRETO**

15.1.1 A **ATIVA** disponibiliza ao **CLIENTE** os serviços de compra e venda dos títulos públicos. Para os clientes pessoas físicas estas operações poderão ser realizadas através do seu *Home Broker* e/ou da Mesa de Operações. Para os demais Clientes, as operações deverão, obrigatoriamente, ser realizadas através da Mesa de Operações.

15.1.2 Aplicam-se aos serviços do Tesouro Direto, bem como aos direitos e obrigações dele decorrentes:

- a) As disposições legais e regulamentares pertinentes aos Títulos Públicos Federais, especialmente aquelas emanadas pelo Banco Central do Brasil;
- b) O Regulamento do Tesouro Direto; e
- c) O Regulamento e os Procedimentos Operacionais da Câmara BM&FBOVESPA.

15.1.3 A Câmara BM&FBOVESPA e a Secretaria do Tesouro Nacional (emissora dos Títulos Públicos) poderão, a qualquer momento e mediante comunicação à **ATIVA** e ao **CLIENTE**, alterar as normas constantes na regulamentação aplicável.

15.1.4 As movimentações – depósito, retirada e transferência – dos títulos no Tesouro Direto somente serão realizadas pela **ATIVA** mediante solicitação do **CLIENTE**.

15.1.5 O **CLIENTE** será responsável pela origem e legitimidade dos títulos por ele entregues à **ATIVA**, bem como pelos atos, documentos apresentados e informações prestadas, respondendo pelos danos e prejuízos, diretos ou indiretos causados à **ATIVA** ou a terceiro, em decorrência da prática de qualquer modalidade de fraude, simulação, falsificação, omissão de informações ou documentos.

15.1.6 A **ATIVA** e o **CLIENTE** obrigam-se a cumprir com todas as obrigações e responsabilidades estabelecidas para cada uma das **PARTES** no Regulamento do Tesouro Direto e no Regulamento da Câmara BM&FBOVESPA.

15.1.7 Pela prestação dos serviços de compra e venda de tesouro direto, o **CLIENTE** se obriga a pagar à **ATIVA** um valor por operação, divulgado no *site* da **ATIVA** e também disponível na sua sede.

15.1.8 A **ATIVA** não se responsabiliza por prejuízos sofridos pelo **CLIENTE** e que, dentre outros, sejam decorrentes de:

- a) Interrupção do serviço de Tesouro Direto por parte da **ATIVA**, devido à ocorrência de caso fortuito ou força maior;
- b) Uso indevido de senha e assinatura eletrônica pelo **CLIENTE**; e
- c) Impossibilidade de acesso ao *site* do Tesouro Direto.

## **15.2 TÍTULOS PÚBLICOS**

15.2.1. Por meio do presente **CONTRATO**, o **CLIENTE** poderá realizar operações no SELIC, autorizando a **ATIVA**, desde já, por e ordem do próprio **CLIENTE**, a efetuar operações, inclusive compromissadas, com títulos custodiados no SELIC.

15.2.2 O **CLIENTE** reconhece que a **ATIVA** poderá efetuar a cobrança pela custódia dos ativos.

15.2.3 O **CLIENTE** será responsável pela origem e legitimidade dos títulos por ele entregues à **ATIVA**, bem como pelos atos, documentos apresentados e informações prestadas, incluindo a informação acerca do valor de aquisição dos títulos informado para a **ATIVA** notadamente para fins de recolhimento dos tributos incidentes na forma em que for apresentada à **ATIVA**, respondendo pelos danos e prejuízos, diretos ou indiretos causados à **ATIVA** ou a terceiros, em decorrência da prática de qualquer modalidade de fraude, simulação, falsificação, omissão de informações ou documentos.

## **15.3 TÍTULOS PRIVADOS**

15.3.1 Por meio do presente **CONTRATO**, o **CLIENTE** poderá registrar operações na CETIP, autorizando, desde já, a **ATIVA**, por conta e ordem do próprio **CLIENTE**, a registrar operações nos sistemas da CETIP.

15.3.2 A **ATIVA** deverá manter, em nome do **CLIENTE**, conta segregada para registrar suas operações nos mercados CETIP. Tal conta será de titularidade da **ATIVA**, que será responsável pelo seu controle.

15.3.3 O **CLIENTE** reconhece que a **ATIVA** poderá efetuar a cobrança pela custódia dos ativos.

15.3.4 O **CLIENTE** será responsável pela origem e legitimidade dos títulos por ele entregues à **ATIVA**, bem como pelos atos, documentos apresentados e informações prestadas, incluindo a informação acerca do valor de aquisição dos títulos informado para a **ATIVA** notadamente para fins de recolhimento dos tributos incidentes na forma em que for apresentada à **ATIVA**, respondendo pelos danos e prejuízos, diretos ou indiretos causados à **ATIVA** ou a terceiro, em decorrência da prática de qualquer modalidade de fraude, simulação, falsificação, omissão de informações ou documentos.

## **16. CONTA MARGEM**

16.1 A **ATIVA** poderá conceder ao **CLIENTE**, desde que este faça adesão ao produto, um financiamento de valor equivalente até 140% (cento e quarenta por cento) de sua carteira desagiada de valores mobiliários junto à **ATIVA**, para a compra, no mercado à vista, de ações emitidas pelas companhias abertas e admitidas à negociação na BM&FBOVESPA.

16.2 Só poderão ser adquiridas ações que constem na relação de conta margem divulgada periodicamente pela BM&FBOVESPA.

16.3 O **CLIENTE** deverá, para garantir o financiamento, caucionar à **ATIVA**, automática e imediatamente, as ações adquiridas, bem como caucionar outros valores mobiliários ou títulos públicos, todos de propriedade do **CLIENTE** financiado, os quais deverão estar listados na relação de garantias publicada periodicamente pela BM&FBOVESPA, em vigor na ocasião da realização da operação.

16.4 O montante das garantias referidas na cláusula acima deverá representar, no mínimo, 140% (cento e quarenta por cento) dos valores efetivamente utilizados pelo **CLIENTE**, utilizando-se para este cálculo, o mesmo critério de avaliação de garantias usado pela Câmara BM&FBOVESPA.

16.5 Fica ao critério exclusivo da **ATIVA** selecionar, dentre os títulos e valores mobiliários oferecidos pelo **CLIENTE**, aqueles que integrarão as garantias das operações aceitas nesta operação, podendo, inclusive, recusar qualquer das garantias oferecidas.

16.6 A **ATIVA** poderá permitir que os títulos ou valores mobiliários caucionados a título de garantia sejam substituídos, desde que o valor total da garantia não sofra desvalorização na data da substituição.

16.7 As ações adquiridas e os demais títulos e valores mobiliários caucionados deverão permanecer custodiados na **ATIVA** até a total quitação da operação financiada, sendo vedada sua transferência para qualquer outra corretora ou instituição.

16.8 Fica vedado ao **CLIENTE** dar em garantia, gravar ou sob qualquer forma, vender ou prometer vender qualquer ativo dado em caução, nos termos desta operação.

16.9 No caso de os títulos ou valores mobiliários garantidores do financiamento sofrerem desvalorização, ou deixarem de constar da relação de garantias da BM&FBOVESPA, de forma que deixe de representar, no mínimo, 140% (cento e quarenta por cento) do valor do financiamento, o **CLIENTE** deverá, mediante solicitação da **ATIVA**, repor, reforçar ou substituir as garantias, no prazo máximo de até 2 (dois) dias úteis contados da data da ocorrência da desvalorização ou do desenquadramento, sob pena de rescisão imediata da presente operação.

16.10 Fica cancelada a possibilidade de concessão do financiamento para o **CLIENTE** aqui previsto quando ocorrer a rescisão do presente **CONTRATO**. Nesta hipótese, o **CLIENTE** deverá efetuar a liquidação total

do saldo devedor existente, incluindo as despesas e taxas inerentes a utilização do financiamento junto à **ATIVA**, no prazo máximo de 2 (dois) dias a contar do recebimento do aviso de rescisão.

16.11 Caso o **CLIENTE** não liquide o saldo devedor referido na cláusula acima, a **ATIVA** tem o direito de, imediatamente e ao seu exclusivo critério, proceder a venda total ou parcial, inclusive extrajudicial, dos títulos e valores mobiliários caucionados pelo **CLIENTE**.

16.12 O financiamento de conta margem poderá ser imediatamente rescindido pela **ATIVA** independentemente de interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, tornando-se automaticamente vencidas todas as obrigações dela derivadas, nas hipóteses de descumprimento de qualquer obrigação assumida pelo **CLIENTE**, especialmente pecuniária, bem como em caso de término, por qualquer motivo, deste **CONTRATO**.

16.13 A **ATIVA** fará jus, pelo financiamento aqui referido, ao recebimento de taxas e encargos cujos valores estão disponíveis no site da **ATIVA**.

16.14 Fica a critério exclusivo da **ATIVA** proceder à venda, total ou parcial, inclusive extrajudicial, dos títulos e valores mobiliários caucionados, na hipótese de o **CLIENTE** deixar de atender a solicitação de reforço, substituição ou reposição de garantia, no prazo estabelecido pela regulamentação em vigor.

## **17. DO ACESSO ATRAVÉS DE DMA - DIRECT MARKET ACCESS**

17.1 A **ATIVA** poderá, segundo sua análise acerca do perfil e da capacidade operacional do **CLIENTE**, disponibilizar plataforma de negociação eletrônica com acesso direto ao ambiente eletrônico de negociação dos Mercados (DMA), através da qual a **ATIVA**, por meio de solução tecnológica específica, permite: (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 **ATIVA** e/ou pela B3, são automaticamente transformadas em ofertas no livro do sistema eletrônico de negociação.

17.2 Aplicam-se às negociações realizadas através de DMA as Regras e Parâmetros de Atuação da **ATIVA**. O **CLIENTE** desde já concorda que a **ATIVA** exerça, no que tange às suas operações realizadas por meio de DMA, o mesmo tipo de controle que exerce sobre os modelos de acesso indireto ao mercado, incluindo, mas não se limitando a medidas de prevenção e combate à lavagem de dinheiro, operações fraudulentas e manipulação de mercado. Como forma de viabilizar tais controles, o **CLIENTE** desde já autoriza a **ATIVA** a acompanhar sua atuação e verificar a regularidade e adequação das suas operações, e compromete-se, desde já, a prontamente fornecer quaisquer esclarecimentos solicitados pela **ATIVA**. O **CLIENTE** compromete-se, ainda, a prontamente atender a todas as comunicações e solicitações de ajuste de conduta formuladas pela **ATIVA**.

17.3 A **ATIVA** estabelecerá os limites operacionais e de risco que entender serem adequados ao **CLIENTE** para operações realizadas através de DMA conforme as regras e procedimentos estabelecidos pela B3 e as melhores práticas de administração de riscos. O **CLIENTE**, desde já, concorda em atuar estritamente em conformidade com tais limites e autoriza a **ATIVA** a suspender ou cancelar a execução de quaisquer ordens e instruções emitidas em desacordo com tais limites.

17.4 Com o objetivo de garantir a integridade de seus sistemas e dos sistemas da BM&FBOVESPA, além de permitir a adoção de medidas de ordem prudencial, a **ATIVA** reserva-se o direito de:

- a) Suspender o acesso do **CLIENTE**, a qualquer momento, sem aviso prévio, por motivos de ordem prudencial ou para garantir a integridade de seus sistemas e dos sistemas da B3.
- b) Suspender o acesso do **CLIENTE** em decorrência da suspensão de outro cliente, caso utilizem a mesma sessão de comunicação FIX (*Financial Information Exchange*).
- c) 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/ou.
- d) Alterar ou cancelar as ordens enviadas pelo **CLIENTE**, sem comunicação prévia a ele.

17.5 O **CLIENTE** por este ato isenta a **ATIVA** de qualquer responsabilidade por prejuízos sofridos ou custos incorridos em decorrência do exercício, pela **ATIVA**, de quaisquer dos direitos e prerrogativas estabelecidos acima.

17.6 O **CLIENTE** reconhece que suas atividades estão sujeitas à fiscalização e acompanhamento pela B3, pelos seus órgãos de autorregulação, e demais órgãos de regulação do mercado financeiro e de capitais, além do BACEN, aderindo expressamente às regras e aos procedimentos por eles estabelecidos e comprometendo-se a: (a) observar tais regras e procedimentos; e (b) submeter-se a todas as restrições e penalidades aplicáveis, nos termos daquelas regras e procedimentos e da regulamentação em vigor.

## **18. DA REMUNERAÇÃO E DAS TAXAS**

18.1 A taxa de corretagem variará de acordo com o canal de negociação escolhido pelo **CLIENTE** para transmissão de suas ordens, e será divulgada e atualizada no *site* da **ATIVA**, estando também disponível na sua sede.

18.2 Para as operações realizadas através da Mesa de Operações da **ATIVA**, os valores cobrados serão livremente pactuados com o **CLIENTE** e poderão constar em documentos apartados, aos quais integrarão o presente **CONTRATO** na forma de anexos.

18.3 Os valores mencionados nas cláusulas 14.1 e 14.2 acima poderão sofrer variações em função das regulamentações de mercado, bem como das características operacionais de cada **CLIENTE**, incluindo, mas não se limitando, o volume de operações e os ativos negociados.

18.4 Pela prestação dos serviços relativos à custódia de valores mobiliários e ativos financeiros, o **CLIENTE** pagará à **ATIVA** a taxa de R\$ 9,80 (nove reais e oitenta centavos), que será descontada mensalmente da conta do **CLIENTE**.

18.5 O não pagamento dos valores referentes à remuneração acima descrita sujeitará o **CLIENTE** ao pagamento do valor devido, acrescido cumulativamente do seguinte: (i) Juros de mora sobre os valores vencidos, por dia de atraso, calculados à taxa de 12% (doze por cento) ao ano; (ii) multa contratual de 2% (dois por cento) do valor devido, ficando responsável, ainda, por todos e quaisquer ônus, penalidades e despesas a que o seu inadimplemento der causa ou que forem necessários para dar cumprimento às obrigações que lhe competirem, sem prejuízo das demais medidas judiciais e/ou extrajudiciais cabíveis.

18.6 Na hipótese de extinção deste Contrato, a remuneração aqui prevista deverá ser apurada proporcionalmente até a data do efetivo encerramento da prestação dos serviços que são objetos do referido instrumento.

18.7 O pagamento das importâncias devidas em decorrência da presente contratação dar-se-á mensalmente até o décimo dia corrido do mês seguinte ao da prestação do serviço, sendo que o primeiro pagamento incidirá no momento da assinatura do presente Contrato.

18.8 Os custos de operação e suas respectivas alterações estarão disponibilizados para o **CLIENTE** no site da **ATIVA** ou poderão ser objeto de comunicação pela **ATIVA** ao **CLIENTE**.

18.9 Além das remunerações previstas acima, o **CLIENTE** compromete-se a efetuar o pagamento referente a todas as taxas, emolumentos e eventuais penalidades, decorrentes das operações abrangidas por este **CONTRATO**, dentre elas:

- a) Taxa de Registro e Custódia de Operações;
- b) Taxa de Liquidação de Operações;
- c) Taxa de Aviso de Negociação de Ações;
- d) Impostos e Taxas incidentes sobre a prestação de serviços ora contratada;
- e) Multas, quando for o caso;
- f) Correção monetária e juros, quando for o caso; e
- g) Demais despesas com a custódia de títulos e valores mobiliários e despesas decorrentes da execução das operações e tarifas ou remunerações devidas em razão da prestação de serviços pela **ATIVA** ao **CLIENTE**.

18.10 Além dos valores mencionados nesta cláusula, o **CLIENTE** compromete-se a pagar quaisquer novas taxas e encargos aplicáveis às suas operações que, a qualquer tempo, venham a ser criadas ou instituídas pela regulamentação aplicável, independentemente de qualquer formalidade.

## **19. MANDATO**

19.1 O **CLIENTE**, pelo presente Contrato, nomeia e constitui a **ATIVA** como seu bastante procurador, outorgando-lhe poderes específicos para praticar todos os atos necessários à prestação dos serviços ora contratados, podendo representá-lo, perante todas e quaisquer companhias, entidades públicas e privadas, especialmente as emissoras e/ou devedoras ou coobrigadas pelos Ativos Financeiros custodiados, incluindo sem limitação, as entidades e câmaras de registro, compensação e liquidação, bem como as Bolsas de Valores e de Mercadorias, podendo ainda assinar as declarações de propriedade, requerimentos para recebimento de quaisquer importâncias ou valores relativos aos Ativos Financeiros, recebimento e outorga de quitação, venda de Ativos Financeiros custodiados exclusivamente para cobertura da conta corrente, mediante Ordens ou notificações escritas recebidas do **CLIENTE**, sendo o presente mandato outorgado de forma irrevogável e irretroatável, na forma da legislação em vigor, reconhecendo neste ato, que a referida irrevogabilidade é condição essencial para a devida execução dos serviços objeto deste Contrato.

19.2 Independentemente do disposto nos itens anteriores, o **CLIENTE**, sempre que solicitado pela **ATIVA**, se obriga a outorgar mandatos específicos, em favor deste último, necessários à prestação dos serviços ora contratados.

## **20. PRAZO E RESCISÃO**

20.1 O presente **CONTRATO** é celebrado por prazo indeterminado e obriga os sucessores e/ou herdeiros das **PARTES**, podendo, com antecedência mínima de 30 (trinta) dias, ser denunciado por qualquer das **PARTES**, mediante notificação por escrito, sem qualquer ônus.

20.2 A **ATIVA** se obriga a notificar o **CLIENTE**, por escrito e na forma do disposto nos Procedimentos Operacionais, sobre sua intenção de cessar o exercício da atividade de Agente de Custódia e/ou de cessar a prestação dos serviços descritos neste **CONTRATO**.

20.3 Entende-se como comunicação por escrito a carta com aviso de recebimento, e-mail ou qualquer outra forma de notificação judicial ou extrajudicial. Na hipótese de o **CLIENTE** não ser encontrado no endereço cadastral e/ou não houver e-mail cadastrado, a referida comunicação poderá ser realizada mediante publicação em jornal de grande circulação.

20.4 A rescisão deste **CONTRATO** somente será efetivada após a devida quitação dos valores pendentes de liquidação, inclusive aqueles relativos às operações realizadas pela **ATIVA** por conta e ordem do **CLIENTE**.

20.5 Constituirá motivo de rescisão automática o descumprimento de quaisquer das disposições contidas nas cláusulas deste **CONTRATO**, hipótese em que as operações realizadas pelo **CLIENTE** deverão ser devidamente liquidadas por ele.

20.6 O **CLIENTE**, quando Administrador, se compromete a dar ciência aos seus clientes ou cotistas de Fundo, conforme o caso, de que, até a data da efetiva extinção do Contrato, a **ATIVA** (i) debitará todos os

valores devidos pelo **CLIENTE** das suas respectivas Contas de Liquidação e Contas de Despesas, e, posteriormente, (ii) encerrará as Contas de Custódia, Contas de Liquidação e Contas de Despesas relacionadas com o presente Contrato e mantidas junto à **ATIVA**.

## **21. DAS RESPONSABILIDADES**

21.1 A **ATIVA** é responsável:

- a) Pela liberação prévia dos recursos líquidos e disponíveis, dentro do prazo previsto no Contrato para liquidar as operações;
- b) Executar as transferências dos Ativos Financeiros e registro de ônus e direitos a eles atribuídos, às depositárias, conforme a natureza de cada ativo, no prazo de até 2 (dois) dias úteis, contados do recebimento das respectivas ordens válidas emitidas pelo **CLIENTE**;
- c) Prestar os serviços com boa-fé, diligência e lealdade em relação aos interesses do **CLIENTE**, sendo vedado privilegiar seus próprios interesses ou de pessoas a ele vinculadas;
- d) Tomar as medidas necessárias para identificação da titularidade dos Ativos Financeiros;
- e) Realizar a movimentação dos Ativos Financeiros, colocados sob a sua custódia, conforme Ordens do **CLIENTE**, processando adequadamente os eventos e utilizando sistemas de execução e de controle eletrônico e documental, tomando as medidas necessárias para a sua devida formalização;
- f) Promover os atos necessários ao registro de gravames ou de direitos sobre Ativos Financeiros custodiados, tomando todas as medidas necessárias para a sua adequada formalização;
- g) Disponibilizar ou enviar mensalmente informações ao **CLIENTE**, que possibilitem a constatação dos eventos ocorridos com os Ativos Financeiros custodiados, sua posição consolidada e movimentações, até o 10º (décimo) dia do mês seguinte ao término do mês em que ocorreu a movimentação, bem como anualmente as mesmas informações consolidadas até o final do mês de fevereiro relativas ao exercício anterior;
- h) Manter os registros e informações da Carteira ou do Fundo, conforme o caso, sempre atualizados;
- e
- i) Informar imediatamente o **CLIENTE**, por escrito, sobre quaisquer alterações das Regras e Parâmetros de Atuação da **ATIVA**.

21.2 Das Responsabilidades Gerais:



21.2.1 A **ATIVA** não responderá por quaisquer eventos que possam ocorrer com os Ativos Financeiros do **CLIENTE** por ele custodiados, em decorrência de caso fortuito ou de força maior, nos termos da regulamentação em vigor.

21.2.2 Na hipótese de não cumprimento de quaisquer obrigações por parte do **CLIENTE**, relativas à aquisição/emissão dos Ativos Financeiros que serão entregues em custódia à **ATIVA**, inclusive o pagamento do correspondente preço de aquisição, a **ATIVA** não responderá perante o **CLIENTE**, ou perante terceiros pelo não recebimento ou pela falta de registro dos referidos Ativos Financeiros.

21.2.3 Nas situações previstas na cláusula 21.1, alínea "b", a não disponibilização prévia dos recursos líquidos e disponíveis, dentro do prazo previsto no Contrato, eximirá a **ATIVA** de liquidar a operação, responsabilizando-se o **CLIENTE** pelas obrigações assumidas com a sua contraparte.

21.2.4 Nas situações previstas na cláusula 10.1, alínea "c", a **ATIVA** não responderá perante o **CLIENTE** ou perante os órgãos reguladores, autoridades judiciais ou ainda quaisquer terceiros, pelos prejuízos ou consequências da não atualização ou pela falta de registro das referidas alterações ou determinações, cabendo única e exclusivamente ao **CLIENTE** o dever de indenizar a parte prejudicada e arcar com quaisquer despesas relacionadas.

21.2.5 A **ATIVA** isenta a B3 de qualquer responsabilidade caso deixe de cumprir as obrigações contraídas com o **CLIENTE**, não importando as razões do descumprimento.

21.2.6 O **CLIENTE** autoriza a **ATIVA** a implementar, quando for solicitado, o mecanismo de Bloqueio de Venda, definido no Regulamento de Operações da Câmara BM&FBOVESPA.

21.2.7 A **ATIVA** não será responsável por danos que venham a ser sofridos pelo **CLIENTE** em razão da falha, por parte do **CLIENTE**, em entregar quaisquer documentos em tempo hábil para o exercício de direitos ou cumprimento de obrigações relativas aos valores custodiados.

21.2.8 Em caso de desligamento e consequente cancelamento do cadastro de um participante, este se obriga, perante a central depositária, a adotar as seguintes medidas:

- (i) Transferir suas eventuais responsabilidades perante à B3, para outro participante cadastrado, sujeito a aprovação da B3; e
- (ii) Permanecer, durante o período mínimo de 60 (sessenta) dias úteis, contados da concessão, pela B3, de desligamento, no exercício regular de suas funções como participante cadastrado da B3, até o consequente e efetivo descredenciamento.

21.2.9 O **CLIENTE** declara e reconhece que não caberá qualquer responsabilidade à Câmara BM&FBOVESPA e à B3 caso a **ATIVA** deixe de cumprir, por qualquer razão, as obrigações assumidas perante o **CLIENTE** na forma deste Contrato.

21.2.10 Mediante este Contrato, o **CLIENTE** adere aos termos do Contrato de Serviços de Custódia Fungível de Ativos, firmado pela **ATIVA**, outorgando a Câmara BM&FBOVESPA poderes para, na qualidade de proprietário fiduciário, transferir para seu nome, nas companhias emitentes, os ativos de sua propriedade.

21.2.11 A **ATIVA** não se responsabilizará por prejuízos sofridos pelo **CLIENTE**, em especial aqueles que sejam decorrentes de:

- a) Variações de preços inerentes às operações realizadas na B3 e no mercado de balcão organizado.
- b) Atos culposos ou dolosos praticados por terceiros, desde que tais atos não tenham sido praticados no ambiente da **ATIVA**.
- c) Operações e/ou investimentos realizados com base em informações incorretas, disponibilizadas pelo **CLIENTE** à **ATIVA**.
- d) Falhas em quaisquer dos meios de acesso ou equipamentos utilizados pelo **CLIENTE**, ou incompatibilidade técnica nos equipamentos por ele utilizados e que o impeçam de negociar por meio eletrônico.
- e) Prejuízos, danos ou perdas decorrentes das operações realizadas e incorridos pelo **CLIENTE** ou perante terceiros.
- f) Atos ou fatos que decorram da impossibilidade de acesso aos sistemas eletrônicos da **ATIVA** ou da B3.
- g) Interrupção do serviço da **ATIVA** devido a: (i) ocorrência de caso fortuito ou força maior, nos termos da lei civil em vigor; (ii) variação brusca de preços; e (iii) baixa de liquidez no mercado.

21.3 O **CLIENTE** declara que tem conhecimento/é responsável:

- a) Das regras aplicáveis às operações previstas neste **CONTRATO**, inclusive e especialmente daquelas aplicáveis aos mercados à vista e de liquidação futura;
- b) Pela decisão de contratação da **ATIVA**;
- c) De sua legitimidade, autenticidade e, quando for o caso, da boa circulação dos Ativos Financeiros por ela entregues em custódia perante a Ativa;
- d) Por prover previamente todos os recursos necessários às obrigações financeiras estabelecidas neste Contrato, em especial as liquidações das operações envolvendo os Ativos Financeiros, que devem ser disponibilizados no dia útil anterior ao dia do pagamento, devendo formular e enviar por escrito, à **ATIVA**, toda e qualquer Ordem nesse sentido;

- e) Por disponibilizar à **ATIVA**, em prazo hábil, quaisquer declarações, informações, alterações ou determinações por parte do **CLIENTE** que influa, direta ou indiretamente, na prestação do serviço estabelecida neste Contrato;
- f) Por prover a **ATIVA** com os recursos financeiros necessários ao atendimento dos eventos de custódia atribuídos aos ativos mantidos sob sua responsabilidade, sempre que solicitar o exercício de direitos de subscrição ou outros eventos de custódia que exijam este procedimento;
- g) Das normas de funcionamento do mercado de títulos e valores mobiliários, bem como os possíveis riscos envolvidos nas operações realizadas na B3 no que concerne aos mercados de opções e termo e/ou de derivativos, como também está ciente da possibilidade de decréscimo em seu patrimônio e, até mesmo, da perda total do investimento e de quantias adicionais, principalmente no que concerne ao mercado de opções, em decorrência do risco elevado inerente a este tipo de aplicação financeira nos termos da legislação em vigor;
- h) Que quaisquer prejuízos, danos ou perdas sofridos em decorrência de suas decisões de comprar, vender ou manter títulos, valores mobiliários e ativos financeiros são de sua inteira responsabilidade;
- i) Que reconhece a validade das ordens transmitidas por escrito ou verbalmente, por ele ou por procuradores devidamente identificados na documentação, bem como a validade da senha e/ou assinatura eletrônica como se manuscrita fosse, aceitando os efeitos plenos daí decorrentes; se responsabilizando, integralmente, pelo uso próprio ou de terceiros a que o representem;
- j) Que a **ATIVA** poderá fazer, ao seu exclusivo critério, verificação junto aos sistemas de crédito, não representando tal faculdade qualquer obrigação de apuração por parte da Instituição;
- k) Da possibilidade e autoriza que uma pessoa vinculada à **ATIVA** seja contraparte em uma operação do **CLIENTE**, estando as pessoas vinculadas sujeitas às regras definidas na Política Interna de Investimentos;
- l) Das especificações das operações e dos contratos negociados no recinto e no sistema de negociação e de registro da B3
- m) Que as notas de corretagem emitidas pela **ATIVA** em nome do **CLIENTE** garantem a certeza e liquidez dos valores devidos pelo **CLIENTE**, constituindo-se, em conjunto com este instrumento, em título executivo extrajudicial, nos termos da legislação em vigor; e
- n) Que assume a responsabilidade civil e criminal pelas informações prestadas à **ATIVA**.

21.4 O **CLIENTE** declara conhecer o inteiro teor: (i) do Regulamento de Operações da Câmara de Compensação, Liquidação e Gerenciamento de Riscos de Operações no Segmento BOVESPA, e da Central Depositária de Ativos e a ele aderir integralmente, e (ii) o contrato celebrado entre a BM&FBOVESPA e a **ATIVA**.

21.5 O **CLIENTE** declara que é responsável, perante a **ATIVA** e a Câmara BM&FBOVESPA, em tudo o que se refere aos títulos e valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros subcustodiados nos termos deste contrato, inclusive por demanda incidente sobre eles.

21.6 O **CLIENTE** declara que é responsável, perante a **ATIVA** e a Câmara BM&FBOVESPA, em tudo o que se refere aos títulos e valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros subcustodiados nos termos deste contrato, inclusive por demanda incidente sobre eles.

21.7. As **PARTES** responsabilizam-se por quaisquer prejuízos ou perdas, devidamente comprovados, decorrentes do descumprimento de obrigações assumidas por meio deste instrumento, quer tenha tal descumprimento decorrido de dolo, culpa, ou fraude, sem prejuízo das exceções de responsabilidade da **ATIVA** previstas neste **CONTRATO**, bem como (i) atos culposos ou dolosos praticados por terceiros alheios às **PARTES**, (ii) caso fortuito ou evento de força maior, podendo a parte inocente rescindir o **CONTRATO**. A responsabilidade das **PARTES** será apurada na forma prevista pela legislação em vigor.

21.8. Os casos fortuitos e de força maior serão excludentes de responsabilidade para os fins deste **CONTRATO**, nos termos do disposto no parágrafo único do artigo 393 do Código Civil Brasileiro.

21.9 A **PARTE** que for afetada por caso fortuito ou força maior deverá notificar a outra **PARTE** de imediato, informando o fato ocorrido, sua extensão e o prazo estimado durante o qual estará inabilitada a cumprir ou pelo qual será obrigada a atrasar o cumprimento de suas obrigações decorrentes, nos termos deste **CONTRATO**.

## **22. OPERAÇÕES COM DERIVATIVOS**

22.1 O **CLIENTE** reconhece 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 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 **ATIVA**, de margens operacionais.

22.2 A **ATIVA** poderá, a seu critério:

- a) Limitar a quantidade de posições em aberto mantidas em nome do **CLIENTE**, bem como encerrá-las, quando ultrapassarem o limite estabelecido, nas hipóteses previamente estabelecidas;
- b) Encerrar total ou parcialmente as posições do **CLIENTE**;
- c) Promover ou solicitar que a B3 promova a execução das garantias existentes em nome do **CLIENTE**, nas hipóteses previstas nos Regulamentos e Manuais da B3; e
- d) Efetuar a venda ou a compra dos contratos necessários à liquidação das posições em aberto em nome do **CLIENTE**.

22.3 A seu critério, a **ATIVA** poderá, a qualquer tempo:

- a) Aumentar a exigência de margem de garantia, inclusive para as posições já mantidas em nome do **CLIENTE**;
- b) Exigir do **CLIENTE** a antecipação dos ajustes diários;
- c) Exigir as garantias adicionais que julgar necessárias; e
- d) Determinar a substituição de garantias depositadas, inclusive para posições já registradas e garantidas.

22.4 O **CLIENTE** deverá efetuar o depósito das garantias adicionais e/ou a substituição daquelas depositadas, conforme requerido pela **ATIVA**, nos prazos, termos e condições por esta fixados.

22.5 O **CLIENTE** reconhece que a manutenção das posições travadas ou opostas numa mesma corretora, tanto no mercado de opções como no mercado futuro, sob certas circunstâncias, não elimina os riscos de mercado de seu carregamento.

22.6 O **CLIENTE** reconhece que, atuando como titular no mercado de opções, o **CLIENTE** corre os seguintes riscos:

- a) 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 ativo-objeto e o do exercício, se positiva) seja inferior ao prêmio pago pela opção; e
- b) 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.

22.7 O **CLIENTE** reconhece que, atuando como lançador no mercado de opções, o **CLIENTE** corre o risco de:

- a) na opção de compra: sofrer prejuízos diretamente relacionados à elevação do preço do ativo-objeto da opção no mercado à vista; e
- b) na opção de venda: sofrer prejuízos no caso da queda do preço do ativo-objeto da opção no mercado a vista.

22.8 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.

22.9. Na hipótese de ocorrer situações imprevistas 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 à liquidação da posição do **CLIENTE**, ou a sua manutenção em bases equivalentes.

### **23. OBRIGAÇÕES FATCA**

23.1 Definições:

- a) FATCA: *Foreign Account Tax Compliance Act*, legislação dos E.U.A. objeto do Capítulo 4 do *Internal Revenue Code* e acordos internacionais ocasionalmente firmados pelo Brasil relativos ao reporte automático de informações sobre contas financeiras, bem como legislação correlata; e
- b) GIIN: Número de Identificação de Intermediário Global, *Global Intermediary Identification Number*, fornecido pelas autoridades fiscais dos E.U.A. mediante registro no portal FATCA.

23.2 Na hipótese de o **CLIENTE** ser fundo de investimento:

- a) Os serviços objeto deste **CONTRATO** não incluirão a diligência ou o reporte de cotistas ou contrapartes do fundo para fins de atendimento da legislação brasileira ou estrangeira;
- b) Não cabem à **ATIVA** as obrigações relativas ao FATCA; e
- c) O **CLIENTE** exime a **ATIVA**, para todos os fins legais, no Brasil ou exterior, das responsabilidades que, por este **CONTRATO**, não recaiam sobre a **ATIVA**.

23.3 A **ATIVA** poderá reportar às autoridades fiscais brasileiras bem como autoridades dos E.U.A. os dados que possuir relativos aos Ativos Financeiros por ele custodiados.

23.4 No caso de o **CLIENTE** ser fundo de investimento, a **ATIVA** poderá reportar às autoridades fiscais brasileiras bem como autoridades dos E.U.A. caso entenda que o fundo de investimento ou o administrador deixou de ser aderente ao FATCA, deixou de participar do FATCA ou deixou de possuir o GIIN em status válido. Nesse caso, a **ATIVA** deverá enviar ao administrador do fundo cópia integral das informações e dados reportados.

23.5 Na hipótese prevista na cláusula 19.4, a **ATIVA** poderá rescindir o **CONTRATO**, a qualquer tempo, caso o fundo de investimento ou seu administrador deixe de ser aderente ao FATCA ou deixe de possuir o GIIN em status válido.

23.6 O **CLIENTE** obriga-se, quando couber, a:

- a) Empregar toda a diligência necessária para identificar o(s) seus cliente(s)/investidor(es) que seja(m) Pessoa(s) dos EUA ou venha a se tornar Pessoa dos EUA durante a vigência deste **CONTRATO**, para atendimento da legislação brasileira aplicável bem como para identificação da qualificação FATCA do(s) cliente(s)/investidor(es) do **CLIENTE**;
- b) Caso o(s) seus cliente(s)/investidor(es) seja(m) identificado(s) como Pessoa(s) dos EUA, fazer todos os reportes em relação a estes exigidos pelo FATCA aos órgãos e autoridades competentes americanos ou brasileiros, nos termos da referida regulamentação e dentro dos limites de eventuais acordos ou tratados internacionais a respeito do assunto, celebrados pelo Brasil;
- c) Encaminhar à **ATIVA** termo declarando formalmente o cumprimento das obrigações de reporte às autoridades competentes previstas na alínea supra;
- d) Avisar previamente à **ATIVA**, se, por qualquer motivo, tenha intenção de rescindir a adesão ao FATCA; e
- e) Avisar imediatamente à **ATIVA** se, por qualquer motivo, tenha conhecimento de processo instaurado contra si por autoridade fiscalizadora competente que possa acarretar a rescisão da adesão ao FATCA.

23.7 O **CLIENTE** declara para todos os fins legais no Brasil e no exterior, sob as penas da lei, que ele e seus prepostos, corretores, ou agentes não assessoraram quaisquer cliente(s)/investidor(es) a evitar a aplicação do FATCA ou a evitar a identificação de contas ou investimentos para fins de FATCA.

23.8 A **ATIVA** obriga-se, quando couber, a:

- a) Avisar previamente o **CLIENTE**, se, por qualquer motivo, tenha intenção de rescindir a adesão ao FATCA; e
- b) Avisar imediatamente o **CLIENTE** se, por qualquer motivo, tenha conhecimento de processo instaurado contra si por autoridade fiscalizadora competente que possa acarretar a rescisão da adesão ao FATCA.

## **24. DA PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO**

24.1 As **PARTES** se comprometem a adotar os procedimentos descritos na legislação sobre prevenção e combate ao crime de lavagem de dinheiro, especialmente a Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013, que dispõe sobre a responsabilização administrativa e civil de pessoas jurídicas pela prática de atos contra a administração pública, nacional ou estrangeira, a Lei nº 9.613, 03 de março de 1998, a Resolução nº

2025/93 do Conselho Monetário Nacional, Circular nº 3461/09 do Banco Central do Brasil e a Instrução nº 301/99 da Comissão de Valores Mobiliários, incluindo posteriores alterações.

24.2 O **CLIENTE** declara que adota procedimentos de prevenção relacionados à captação de seus clientes, quando aplicável, incluindo a verificação da sua capacidade financeira e patrimonial e que monitora as transações realizadas, bem como mantém sua documentação cadastral devidamente atualizada.

24.3 As **PARTES** reciprocamente declaram que não pagarão, oferecerão, tampouco se comprometerão a pagar ou autorizar o pagamento de suborno a qualquer terceiro, seja funcionário público ou privado, bem como se comprometem, em regime de melhores esforços, a adotar políticas internas visando a prevenção de práticas de suborno e corrupção.

24.4 O **CLIENTE** se responsabiliza por quaisquer atos, quando aplicável, que tenham sido realizados em virtude de seu descumprimento em relação às normas sobre prevenção e combate ao crime de lavagem de dinheiro e que sejam interpretados pelas autoridades competentes como infração à legislação citada acima.

24.5 O **CLIENTE** está ciente que a **ATIVA** empregará toda a diligência necessária para verificar a origem e natureza dos recursos do **CLIENTE**, em consonância com a legislação vigente, devendo comunicar imediatamente ao COAF e demais órgãos reguladores competentes sobre quaisquer irregularidades verificadas.

## 25. DA CONFIDENCIALIDADE

25.1 As **PARTES** obrigam-se a guardar sigilo com relação às informações confidenciais adquiridas por força do presente Contrato, durante e após sua vigência. São informações confidenciais todos os documentos e informações relativas ao **CLIENTE**, aos Ativos Financeiros, aos investidores destes, aos negócios das **PARTES** que não sejam de conhecimento público, observado o conceito de informações confidenciais abaixo descritos, tais como, a título exemplificativo, custos, lucros, produtos, serviços, preços, lista de clientes, lista de fornecedores, *know-how*, técnicas de produção e estratégias de mercado e de gestão e administração do **CLIENTE**.

25.1.1 Informação Confidencial não inclui as informações (a) anteriormente divulgadas ao Receptor sem obrigação de confidencialidade; (b) recebidas de boa-fé pelo Receptor de terceiros sem obrigação de confidencialidade; (c) que sejam ou venham a se tornar de domínio público sem violação deste **CONTRATO** ou que tenham sido tornadas disponíveis publicamente de forma lícita; (d) total e independentemente desenvolvidas pelo Receptor; (e) que tenham sua divulgação previamente aprovada pela Transmissora; (f) que devam ser divulgadas por força de qualquer disposição legal, ordem judicial ou determinação de qualquer órgão ou autoridade pública; ou (g) transferência da posição de custódia para terceiros nos termos da cláusula 15.2. abaixo.



25.1.2 As **PARTES** não tratarão como confidenciais aquelas informações que, devido a sua natureza, não sejam confidenciais, tais como, entre outras, as que são normalmente divulgadas na condução normal de seus negócios.

25.2 A obrigação de confidencialidade objeto deste Contrato sobreviverá ao término ou rescisão deste.

25.3 Sem prejuízo do disposto acima, a **ATIVA** poderá prestar informações aos órgãos reguladores e judiciais quando e se solicitadas por estes no âmbito de suas respectivas atribuições legais, devendo a **ATIVA**, nesses casos, comunicar ao **CLIENTE** sobre o envio destas informações confidenciais aos órgãos reguladores ou judiciais, salvo se expressamente proibido na referida solicitação.

25.4 Todas as **PARTES** se comprometem a não fazer qualquer tipo de publicidade envolvendo o nome das demais **PARTES** sem prévia anuência por escrito destas.

25.5 Para fins do disposto nesta cláusula, considera-se como **ATIVA**, empresas sobre o mesmo controle comum, controladoras, controladas e/ou coligadas e/ou aos seus respectivos diretores, empregados, consultores, representantes, prestadores de serviços e agentes.

## **26. DISPOSIÇÕES GERAIS**

26.1 Todas as comunicações da **ATIVA** endereçadas ao **CLIENTE** deverão ser remetidas preferencialmente por correio eletrônico, no endereço constante da Ficha Cadastral. Serão consideradas plenamente válidas, para todos os efeitos legais, e constituirá prova de sua remessa, o registro de mensagem corretamente enviada.

26.2 O presente **CONTRATO** está devidamente registrado no 2º Cartório de Registro de Títulos e Documentos – 2º RTD, sob o nº 1122759.

26.3 As eventuais alterações neste **CONTRATO** serão registradas no Cartório de Registro de Títulos e Documentos e produzirão efeitos a partir da data em que forem comunicadas ao **CLIENTE**.

26.4 No caso de discordância quanto à alteração efetuada no **CONTRATO**, o **CLIENTE** deverá se manifestar, por escrito, em até 30 (trinta) dias contados da data do recebimento da comunicação, sob pena de serem as alterações consideradas por ele aceitas.

26.5 Continuarão prevalecendo todas as cláusulas e condições deste **CONTRATO** para as operações realizadas até o término de vigência e que permaneçam pendentes de liquidação após a sua rescisão.

26.6 Este **CONTRATO** poderá ser alterado, independentemente das formalidades previstas nas cláusulas deste capítulo, sempre que tal alteração decorra exclusivamente da necessidade de atender às exigências

legais ou regulamentares, surtindo as alterações efeitos imediatos, independentemente de comunicação ao **CLIENTE**.

26.7 A tolerância, por parte da **ATIVA**, com relação a quaisquer das obrigações assumidas pelo **CLIENTE** em decorrência deste **CONTRATO**, não implicará em novação ou renúncia de seus direitos.

26.8 As **PARTES** não poderão ceder ou transferir os direitos e obrigações previstos neste **CONTRATO** para terceiros sem a prévia anuência da outra parte.

26.9 Este **CONTRATO** é celebrado em caráter de não exclusividade, tanto em relação à **ATIVA** quanto ao **CLIENTE**.

26.10 Nos casos em que haja relacionamento entre o **CLIENTE** e os prepostos, inclusive os agentes autônomos de investimentos vinculados à **ATIVA**:

- a) o **CLIENTE** não deve entregar ou receber qualquer numerário, título ou valor mobiliário ou outro Ativo a prepostos, inclusive agentes autônomos de investimentos vinculados à **ATIVA**;
- b) o **CLIENTE** não deve realizar pagamentos a prepostos, inclusive agentes autônomos de investimentos vinculados à **ATIVA**, pela prestação de quaisquer serviços;
- c) o preposto ou o agente autônomo de investimentos não pode ser o procurador ou representante do **CLIENTE**, perante a **ATIVA**, para qualquer fim;
- d) o **CLIENTE** não deve contratar com o preposto, inclusive o agente autônomo de investimentos vinculado à **ATIVA**, ainda que a título gratuito, serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, consultoria ou análise de valores mobiliários; e
- e) o **CLIENTE** não deve entregar senhas ou assinaturas eletrônicas a prepostos da **ATIVA**, inclusive agentes autônomos de investimentos a ele vinculados.

26.11 O **CLIENTE**, neste ato, declara e obriga-se a exercer suas atividades considerando práticas sustentáveis, tais como proteger e preservar o meio ambiente, não utilizar práticas discriminatórias ou de trabalho ilegal e/ou análogo ao escravo, ou ainda, não empregar menores, salvo na condição de aprendiz e em conformidade com a legislação vigente.

26.12 As **PARTES**, mediante assinatura do presente **CONTRATO**, comprometem-se a observar e a cumprir suas obrigações em conformidade com as disposições constantes neste **CONTRATO** e na Instrução CVM aplicável às atividades que são objeto do presente **CONTRATO**.

26.13 O presente **CONTRATO** é assinado em caráter irrevogável e irretratável e vincula e obriga as **PARTES** e seus respectivos herdeiros e sucessores.

26.14 As obrigações e direitos decorrentes do presente **CONTRATO** poderão ser cedidos ou transferidos a terceiros pela **ATIVA**, mediante prévia comunicação ao **CLIENTE**, que poderá, caso não concorde, solicitar a rescisão do presente Contrato na forma do capítulo 20.

## **27. FORO E LEGISLAÇÃO APLICÁVEL**

27.1 O presente **CONTRATO** será regido e interpretado de acordo com as leis da República Federativa do Brasil.

27.2 As **PARTES** elegem o Foro da Comarca da Capital do Rio de Janeiro para dirimir as eventuais controvérsias originárias do presente **CONTRATO**, com a renúncia de qualquer outro, por mais privilegiado que seja ou possa vir a ser.

27.3 O **CLIENTE**, por meio deste instrumento, declara expressamente que leu, entendeu e concorda com todas as disposições estabelecidas neste **CONTRATO**, autorizando a **ATIVA** a adotar as medidas ora previstas, sempre que necessário.

E, por estarem as **PARTES** justas e contratadas, assinam o presente instrumento em 2 (duas) vias de igual teor e forma, na presença das testemunhas abaixo nomeadas e assinadas, para que produza todos os seus efeitos jurídicos.

\_\_\_\_\_, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
**ATIVA INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE TÍTULOS, CÂMBIO E VALORES**

\_\_\_\_\_  
**CLIENTE**

### **TESTEMUNHAS:**

1. \_\_\_\_\_

Nome:

CPF:

2. \_\_\_\_\_

Nome:

CPF:

Este documento foi elaborado pela ATIVA INVESTIMENTOS S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores  
É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio.