



AVENUE

**Avenue Global Advisors LLC**

**Advisory Agreement - October 2019**

This Advisory Agreement (the "Advisory Agreement"), which is entered into by you ("you" or the "Client") and Avenue Global Advisors LLC ("AGA", "we" or "our"), sets forth the terms and conditions under which AGA offers the program described in Section 1 below (the "Program") and governs the advisory services that we provide you with respect to your participation in the Program. This Advisory Agreement applies to you if you are an individual who is establishing or has previously established one or more of the accounts enumerated in Section 1 below, including an individual who has previously entered into an Investment Advisory Agreement. By clicking or tapping "I Accept" or otherwise acknowledging your consent electronically, you agree to enter into and be bound by the terms and conditions of this Advisory Agreement. For the avoidance of doubt, this Advisory Agreement may govern multiple accounts enumerated in Section 1 below established by the same Client, and shall be deemed to govern each such account upon the Client's establishment of each account.

YOU MUST READ AND CONSIDER THIS ADVISORY AGREEMENT CAREFULLY AND CONTACT AGA TO ASK ANY QUESTIONS YOU MAY HAVE BEFORE ENTERING INTO THIS ADVISORY AGREEMENT. PURSUANT TO THE AGA TERMS OF USE THAT YOU ARE REQUIRED TO AGREE TO AS A CONDITION OF EXECUTING THIS ADVISORY AGREEMENT AND USING THE PROGRAM, CLICKING THAT YOU ACCEPT HAS THE SAME LEGAL EFFECT AS SIGNING A PAPER VERSION OF THIS ADVISORY AGREEMENT. YOU ACKNOWLEDGE THAT THIS ADVISORY AGREEMENT MAY BE AMENDED FROM TIME TO TIME AND AMENDED AGREEMENTS WILL BE POSTED ON THE AGA WEBSITE, [WWW.AVENUE.US](http://WWW.AVENUE.US) (THE "WEBSITE") OR MOBILE APPLICATION (COLLECTIVELY, THE "APPLICATION"). YOU AGREE TO CHECK THE WEBSITE FOR NEW VERSIONS OF THIS ADVISORY AGREEMENT AND OTHER AGREEMENTS RELATING TO YOUR PARTICIPATION IN THE PROGRAM. YOU AGREE THAT, BY KEEPING YOUR AGA ACCOUNT (AS DEFINED BELOW) OR USING THE PROGRAM WITHOUT OBJECTING IN WRITING AFTER AGA POSTS A NEW VERSION OF AN AGREEMENT ON

**Avenue Global Advisors LLC**

**Acordo de Assessoria - outubro de 2019**

Este Acordo de Assessoria (o "Acordo de Assessoria"), celebrado por você ("você" ou "Cliente") e pela Avenue Global Advisors LLC ("AGA", "nós" ou "nosso"), estabelece os termos e condições sob as quais a AGA oferece o programa descrito na Seção 1 abaixo (o "Programa") e rege os serviços de Assessoria que fornecemos a você em relação à sua participação no Programa. Este Acordo de Assessoria se aplica a você se você for uma pessoa física que está estabelecendo ou estabeleceu anteriormente uma ou mais das contas enumeradas na Seção 1 abaixo, incluindo uma pessoa física que já assinou um Acordo de Assessoria de Investimento. Ao clicar ou tocar "Aceito" ou de outra forma apta a reconhecer seu consentimento eletronicamente, você concorda em celebrar e estar vinculado com os termos e condições deste Acordo de Assessoria. Para evitar dúvidas, este Acordo de Assessoria pode reger várias contas enumeradas na Seção 1 abaixo, estabelecidas pelo mesmo Cliente, e será considerado como regendo cada uma dessas contas mediante estabelecimento de cada conta pelo Cliente.

VOCÊ DEVE LER E EXAMINAR ESTE ACORDO DE ASSESSORIA COM ATENÇÃO E CONTATAR A AGA PARA FAZER TODAS AS PERGUNTAS QUE POSSA TER ANTES DE ASSINAR ESTE ACORDO DE ASSESSORIA. DE ACORDO COM OS TERMOS DE UTILIZAÇÃO DA AGA QUE VOCÊ É OBRIGADO A CONCORDAR, COMO CONDIÇÃO DE CELEBRAR ESTE ACORDO DE ASSESSORIA E USAR O PROGRAMA, CLICAR QUE VOCÊ ACEITA TEM O MESMO EFEITO LEGAL QUE ASSINAR UMA VERSÃO EM PAPEL DESTA ACORDO DE ASSESSORIA. VOCÊ RECONHECE QUE ESTE ACORDO DE ASSESSORIA PODE SER ALTERADO DE TEMPOS EM TEMPOS, E OS ACORDOS ALTERADOS SERÃO PUBLICADOS NO SITE DA AGA, [WWW.AVENUE.US](http://WWW.AVENUE.US) (O "SITE") OU APLICATIVO MÓVEL (COLETIVAMENTE, O "APLICATIVO"). VOCÊ CONCORDA EM VERIFICAR NO SITE NOVAS VERSÕES DESTA ACORDO DE ASSESSORIA E OUTROS CONTRATOS RELACIONADOS COM SUA PARTICIPAÇÃO NO PROGRAMA. VOCÊ CONCORDA QUE, AO MANTER SUA CONTA AGA (CONFORME DEFINIDO ABAIXO) OU USAR O PROGRAMA SEM MANIFESTAR-SE POR ESCRITO APÓS A AGA POSTAR UMA NOVA



**AVENUE**

THE WEBSITE, YOU WILL AGREE TO AND ACCEPT ALL TERMS AND CONDITIONS OF ANY AMENDED AGREEMENT, INCLUDING ANY NEW OR CHANGED TERMS OR CONDITIONS.

## **1. Terms and Conditions of the Program**

AGA offers individuals a means to establish one or more individual accounts ("Individual Account") for yourself, and to make contributions to those accounts through a Funding Account (as defined below) and/or via other sources or through other means in accordance with the terms of this Advisory Agreement. "Funding Account" means an account established by you, at a financial institution identified by you to AGA, for the purpose of facilitating deposits into the AGA Account. A Funding Account may also include a debit account used to facilitate deposits into the AGA Account. For the avoidance of doubt, your Individual Account for purposes of the Program is your brokerage account with Avenue Securities (as defined below). The Program is designed to provide an easy way for individuals to regularly invest money and access AGA's advisory services. However, you may continue to receive AGA's advisory services under this Advisory Agreement pursuant to the Program even after a Funding Account has been closed. AGA interacts with the Client using a technology platform developed and maintained by AGA. Based on the information the Client provides on the Application, AGA uses the Application to provide the Client with investment advice in the form of suggested model portfolios of publicly traded securities ("Suggested Investments"), including exchange-traded funds ("ETFs"), shares of stock of publicly traded companies ("Single Stocks"), interests in real estate investment trusts ("REITs"), and/or suggested allocations of ETFs, Single Stocks and/or REITs. You hereby understand and agree that the Program: (a) is not a complete investment program; (b) does not account for multiple goals; (c) does not consider outside assets, concentration, debt or other accounts you may have with AGA, any of its affiliates or with any third party; (d) has limits on asset allocation models, profiles and underlying instruments; (e) is not suitable for all investors; and (f) relies on the information provided by the Client, including the accuracy thereof, in providing investment advice, and does not verify the completeness or accuracy of such information.

VERSÃO DE UM CONTRATO NO SITE, VOCÊ CONCORDA E ACEITA TODOS OS TERMOS E CONDIÇÕES DE QUALQUER CONTRATO ALTERADO, INCLUINDO TODOS OS TERMOS OU CONDIÇÕES NOVOS OU ALTERADOS.

## **1. Termos e Condições do Programa**

A AGA oferece aos indivíduos um meio de estabelecer uma ou mais contas individuais ("Conta Individual") para si mesmo e para que sejam feitos contribuições para essas contas por meio de uma Conta Financeira (conforme definido abaixo) e/ou por outras fontes ou por outros meios, de acordo com os termos deste Acordo de Assessoria. "Conta Financeira" significa uma conta criada por você em uma instituição financeira identificada por você para a AGA com a finalidade de facilitar depósitos na Conta AGA. Uma conta financeira também pode incluir uma conta de débito usada para facilitar depósitos na Conta AGA. Para evitar dúvidas, sua Conta Individual para os fins do Programa é a sua conta de corretagem na Avenue Securities (conforme definido abaixo). O Programa foi projetado para fornecer uma maneira fácil para indivíduos investirem regularmente dinheiro e acessar os serviços de Assessoria da AGA. No entanto, você pode continuar recebendo os serviços de Assessoria da AGA nos termos deste Contrato de Assessoria de acordo com o Programa mesmo após o encerramento de uma Conta para Depósito. A AGA interage com o Cliente usando uma plataforma de tecnologia desenvolvida e mantida pela AGA. Com base nas informações que o Cliente fornece sobre o Aplicativo, a AGA usa o Aplicativo para fornecer ao Cliente conselhos de investimento na forma de portfólios de modelos sugeridos de valores mobiliários negociados em bolsa ("Investimentos Sugeridos"), incluindo fundos de índice negociados em bolsa ("ETFs"), ações de empresas de capital aberto ("Ações Individuais"), participações em fundos de investimento imobiliário ("REITs") e/ou alocações sugeridas de ETFs, Ações Individuais e/ou REITs. Você entende e concorda que o Programa: (a) não é um programa de investimento completo; (b) não representa múltiplos objetivos; (c) não considera ativos externos, concentração, dívida ou outras contas que você possa ter com a AGA, qualquer de suas afiliadas ou com terceiros; (d) possui limites para modelos de alocação de ativos, perfis e instrumentos subjacentes; (e) não é adequado para todos os investidores; e (f) confia nas



**AVENUE**

informações fornecidas pelo Cliente, incluindo a precisão das mesmas, para fornecer Assessoria de investimento e não verifica a integridade ou precisão dessas informações.

Where AGA agrees to accept and open an account for the Client, AGA will open such account with the Client pursuant to the terms and conditions of this Advisory Agreement. AGA will aid you, through the Application, in establishing an individual brokerage account at DriveWealth, LLC, a registered broker-dealer unaffiliated with AGA (the "Custodian"), the clearing broker and qualified custodian for Client brokerage accounts. AGA may remove or replace the Custodian at any time subject to the terms of the Customer Agreement (as defined below).

Quando a AGA concordar em aceitar e abrir uma conta para o Cliente, a AGA abrirá essa conta com o Cliente de acordo com os termos e condições deste Acordo de Assessoria. A AGA ajudará você, por meio do Aplicativo, a estabelecer uma conta de corretagem individual na DriveWealth, LLC, uma corretora registrada não afiliada à AGA (o "Custodiante"), o corretor de compensação e o custodiante qualificado para as contas de corretagem do Cliente. A AGA pode remover ou substituir o Custodiante a qualquer momento, sujeito aos termos do Contrato do Cliente (conforme definido abaixo).

With respect to Individual Accounts, your participation in the Program requires that you agree to the Custodian customer agreement (the "Customer Agreement"), whereby the Custodian will act as the clearing broker and qualified custodian for your AGA Account, and Avenue Securities LLC ("Avenue Securities" or "Broker"), an affiliated broker-dealer of AGA, will act as the introducing broker-dealer. With respect to any Individual Account, Avenue Securities will introduce all trades and transactions from AGA to the Custodian, and the Custodian will establish and carry a brokerage account that holds your securities and cash and records your transactions in the Program (an "AGA Account"). You acknowledge that neither AGA nor any investment service provider engaged by AGA is responsible for the obligations of the Custodian or any successor custodian and that AGA and the Custodian have separate agreements with you that allocate separate sets of rights and obligations between you and the respective entity. You further acknowledge that the services you receive through participating in the Program are sufficient consideration for you to enter into this Advisory Agreement.

Com relação às Contas Individuais, sua participação no Programa exige que você concorde com o Contrato do Cliente Custodiante (o "Contrato do Cliente"), pelo qual o Custodiante atuará como o corretor de compensação e custodiante qualificado da sua Conta AGA, e a Avenue Securities LLC ("Avenue Securities" ou "Corretora"), uma corretora afiliada da AGA, atuará como corretora introdutora. Com relação a qualquer Conta Individual, a Avenue Securities apresentará todas as negociações e transações da AGA ao Custodiante, e o Custodiante estabelecerá e manterá uma conta de corretagem que detém seus valores mobiliários e dinheiro e registra suas transações no Programa (uma "Conta AGA"). Você reconhece que nem a AGA nem qualquer prestador de serviços de investimento contratado pela AGA é responsável pelas obrigações do Custodiante ou de qualquer custodiante sucessor e que a AGA e o Custodiante têm acordos separados com você que alocam conjuntos separados de direitos e obrigações entre você e a respectiva entidade. Você também reconhece que os serviços que recebe através da participação no Programa são uma consideração suficiente para que você assine este Contrato.

## **2. Program Advisory Services**

Through the Program, AGA offers various asset allocation portfolios (the "Portfolios") of Suggested Investments including, primarily but without limitation, Single Stocks, ETFs, REITs, and/or similarly traded instruments ("Instruments"), which may be developed by AGA, third parties or

## **2. Serviços de Assessoria do Programa**

Por meio do Programa, a AGA oferece várias carteiras de alocação de ativos (as "Carteiras") de Investimentos Sugeridos, incluindo, principalmente, mas sem implicar em limitação, Ações Únicas, ETFs, REITs e/ou instrumentos de negociação similar ("Instrumentos"), que podem



AVENUE

affiliates (collectively, "Investments"). The Portfolios are designed to allocate assets among Instruments that represent different asset classes. As of the date of this version of the Agreement, the Program is offering various strategic Portfolios designed by AGA that are comprised of unaffiliated Investments. AGA reserves the right to change, in its sole discretion from time to time and without prior notice to Clients: (i) the number of Investments available through the Program that it deems appropriate to address the investment objectives, investment time horizons, and risk tolerances of its clients; (ii) the Instruments that comprise each of the Portfolios; and (iii) the relative weightings of the Instruments within each of the Portfolios.

AGA further reserves the right, in its sole discretion from time to time, upon providing prior notice to Clients, to engage any investment service provider from which AGA may obtain any or all Investments, change any such investment service provider and to make additional investment service providers available through the Program. For the avoidance of doubt, through the Program, AGA offers Portfolios provided by AGA and Instruments selected by AGA, which is the current investment service provider, but does not currently offer affiliated Investments or other affiliated investment products. In the future, AGA may offer affiliated Investments and other affiliated investment products through the Program.

The Program will use the Application to recommend Suggested Investments for you based on certain Client Information (as defined in Section 23 below) you provide. The Program does not consider the entire range of information provided through the Application for purposes of recommending the Suggested Investments. You should understand that the Application currently relies solely on the questions relating to suitability (i.e., amount invested, amount invested relative to other assets of clients and cash needs) in recommending the Portfolios, and that these factors are not weighted equally. You agree to access and review through the Application information identifying and describing the Suggested Investments.

ser desenvolvidos pela AGA, terceiros ou afiliadas (coletivamente, "Investimentos"). As Carteiras são projetadas para alocar ativos entre Instrumentos que representam diferentes classes de ativos. Na data desta versão do Acordo, o Programa oferece várias Carteiras estratégicas projetadas pela AGA que são compostas por Investimentos não afiliados. A AGA reserva-se o direito de alterar, a seu exclusivo critério, de tempos em tempos e sem aviso prévio aos Clientes: (i) o número de Investimentos disponíveis através do Programa que considerar adequados para atender aos objetivos de investimento, horizontes de tempo de investimento e tolerâncias a riscos de seus clientes; (ii) os Instrumentos que compõem cada uma das Carteiras; e (iii) as ponderações relativas dos Instrumentos em cada uma das Carteiras.

A AGA reserva-se ainda o direito, a seu exclusivo critério, periodicamente e mediante aviso prévio aos Clientes, de contratar qualquer prestador de serviços de Investimento do qual a AGA possa obter todo ou qualquer Investimento, alterar qualquer prestador de serviços de Investimento e prestar serviços adicionais de Investimento fornecedores disponíveis através do Programa. Para evitar dúvidas, por meio do Programa, a AGA oferece Carteiras fornecidas pela AGA e Instrumentos selecionados pela AGA, que é o atual provedor de serviços de Investimento, mas atualmente não oferece Investimentos afiliados ou outros produtos de Investimento afiliados. No futuro, a AGA poderá oferecer Investimentos afiliados e outros produtos de Investimento afiliados por meio do Programa.

O Programa usará o Aplicativo para recomendar Investimentos Sugeridos a você com base em certas Informações do Cliente (conforme definido na Seção 23 abaixo) que você irá fornecer. O Programa não considera toda a gama de informações fornecidas através do Aplicativo para fins de recomendação dos Investimentos Sugeridos. Você deve entender que atualmente o Aplicativo depende exclusivamente de questões relacionadas à adequação (ou seja, valor investido, valor investido em relação a outros ativos de clientes e necessidades de caixa) na recomendação das Carteiras e que esses fatores não têm o mesmo peso. Você concorda em acessar e revisar as informações do Aplicativo, identificando e descrevendo os investimentos sugeridos.



## AVENUE

You acknowledge that, based on the Client Information you provide, investment factors deemed appropriate by AGA, and the investment advisory methodology used in developing the Application, the Suggested Investment(s) comprise(s) the investment advice that AGA recommends for you. However, you agree that there is no guarantee, representation, warranty, or covenant that the Suggested Investment(s) will perform better over any time period than any other Portfolio, Instrument, and/or investment or combination thereof made available through the Program or otherwise available in the market.

You are not bound by the recommendation generated by the Application and may, at the time when you receive such recommendation, select the Portfolios and/or Instruments available through the Program in lieu of or in addition to the Suggested Investment(s) available through the Program. You may cause the Application to generate different Suggested Investments at any time by revising your Client Information. Any Portfolio and/or Instrument you ultimately select are referred to as the "Selected Investments."

You may change your Selected Investments at any time. You acknowledge and agree that you are solely responsible for the decision to invest in your Selected Investments. AGA shall not have authority or discretion to designate the Selected Investment(s) for implementation in your AGA Account. You further acknowledge and agree that it is your responsibility to review and carefully consider the information available on the Application about each of the Suggested Investments before choosing any Selected Investment. AGA's Investments, Suggested Investments and Selected Investments shall not constitute legal or tax advice, analysis or opinion.

If you choose a Selected Investment other than a Suggested Investment, you acknowledge and agree, without limiting any other provision of this Advisory Agreement, that:

- You assume the risk that your Selected Investment(s) may perform worse for you over any time period than a Suggested Investment

Você reconhece que, com base nas Informações do Cliente fornecidas, fatores de investimento considerados adequados pela AGA e na metodologia de Assessoria de investimento usada no desenvolvimento do aplicativo, o(s) Investimento(s) Sugerido(s) compreende(m) o(s) conselho(s) de investimento que a AGA recomenda para você. No entanto, você concorda que não há garantia, declaração, segurança de que o(s) Investimento(s) sugerido(s) terá(ão) um desempenho melhor a qualquer período do que qualquer outra Carteira, Instrumento e/ou investimento ou combinação deles disponibilizados através do Programa ou de outro modo disponíveis no mercado.

Você não está vinculado à recomendação gerada pelo Aplicativo e pode, no momento em que receber essa recomendação, selecionar as Carteiras e/ou Instrumentos disponíveis no Programa em vez ou além do(s) Investimento(s) Sugerido(s) disponível(eis) através do Programa. Você pode fazer com que o Aplicativo gere diferentes Investimentos Sugeridos a qualquer momento, revisando as Informações do Cliente. Qualquer Carteira e/ou Instrumento que você selecionar são chamados de "Investimentos Selecionados".

Você pode alterar seus Investimentos Selecionados a qualquer momento. Você reconhece e concorda que é o único responsável pela decisão de investir em seus Investimentos Selecionados. A AGA não terá autoridade ou critério para designar o(s) investimento(s) selecionado(s) para implementação em sua Conta AGA. Você também reconhece e concorda que é sua responsabilidade revisar e considerar cuidadosamente as informações disponíveis no Aplicativo sobre cada um dos Investimentos Sugeridos antes de escolher qualquer Investimento Selecionado. O Investimentos, os Investimentos Sugeridos e os Investimentos Selecionados da AGA não devem constituir assessoria, análise ou opinião legal ou tributária.

Se você escolher um Investimento Selecionado que não seja um Investimento Sugerido, você reconhece e concorda, sem limitar nenhuma outra disposição deste Acordo, que:

- Você assume o risco de que seu(s) Investimento(s) Selecionado(s) possa(m) ter um desempenho pior para você em qualquer





AVENUE

or any other investment;

- Your Selected Investment(s) may not be suitable based on your risk tolerance, investment time horizon, or your investment objectives, financial condition, or other facts or circumstances that apply to you;
- Neither AGA nor its affiliates shall be liable for any losses or other damages resulting from your choice of a Selected Investment;
- The Program is designed for long-term investing in diversified holdings; and
- The Program has been designed to pursue specific investment objectives, including diversification. Choosing Selected Investments that are different from Suggested Investments will change the investment characteristics of the holdings of your AGA Account in a way that deviates from the investment advice provided and may adversely impact performance.

While the Program may include investment advice that guides you to trade your holdings such that over time such holdings maintain close replication of a particular allocation, you agree that there is no guarantee, representation, warranty, or covenant that the holdings in your AGA Account will match any particular allocation. You acknowledge that various factors (including the timing and frequency of deposits and withdrawals, market volatility and disruptions, fractional share allocation and trading procedures, the timing and frequency of your choice of or changes to holdings in your AGA Account, access interruptions, and hardware or software failures) can impact the extent to which holdings in your AGA Account will replicate any particular allocation at any particular point in time. You further understand and agree that any strategic investment advice offered through the Program is based on a long-term view of the market. Accordingly, the Program does not provide tactical advice and you should not expect to see tactical changes to any investment advice in response to market volatility or other economic events.

período de tempo do que um Investimento Sugerido ou qualquer outro investimento;

- Seu(s) Investimento(s) Selecionado(s) pode(m) não ser adequado(s) com base em sua tolerância a riscos, horizonte de tempo de investimento ou objetivos de investimento, condição financeira ou outros fatos ou circunstâncias que se aplicam a você;
- Nem a AGA nem suas afiliadas serão responsáveis por quaisquer perdas ou outros danos resultantes da sua escolha de um Investimento Selecionado;
- O Programa foi projetado para investir a longo prazo em participações diversificadas; e
- O Programa foi projetado para buscar objetivos específicos de Investimento, incluindo diversificação. A escolha de Investimentos Selecionados diferentes dos Investimentos Sugeridos alterará as características de investimento da sua Conta AGA de uma maneira que se desvia dos conselhos de investimento fornecidos e pode afetar negativamente o desempenho.

Embora o Programa possa incluir conselhos de investimento que o orientem a negociar suas participações, de modo que, ao longo do tempo, essas participações mantenham uma replicação estreita de uma alocação específica, você concorda que não há garantia, declaração ou convênio de que as participações em sua Conta AGA correspondem a qualquer alocação específica. Você reconhece que vários fatores (incluindo o tempo e a frequência dos depósitos e saques, a volatilidade e as interrupções do mercado, a alocação fracionária de ações e os procedimentos de negociação, o tempo e a frequência de sua escolha ou alterações nas posições em sua Conta AGA, interrupções de acesso e hardware ou falhas de software) podem afetar até que ponto as participações em sua Conta AGA replicarão qualquer alocação específica em qualquer momento específico. Você entende e concorda que qualquer Assessoria estratégica de investimento oferecido por meio do Programa se baseia em uma visão de longo prazo do mercado. Consequentemente, o Programa não fornece Assessoria tática e você não deve esperar mudanças táticas em nenhuma Assessoria de investimento em resposta à volatilidade do



**AVENUE**

Notwithstanding anything to the contrary in any documentation associated with the Program and your AGA Account, you agree that AGA provides non-discretionary investment advice and shall be under no duty to, and makes no guarantee that it will, rebalance the assets in your AGA Account or purchase or sell any Instrument shares at any particular time or in any particular amount.

You acknowledge, understand and agree that:

- AGA does not provide investment advice in a manner other than the investment advice described in this Section 2;
- AGA will provide investment advice and deliver the advisory services solely through the Application;
- Under the Program, you will not receive investment advice in person, over the phone, in live chat, or in any other manner other than through the Application;
- You will not be entitled or able to transact in or hold securities in your AGA Account other than the Suggested Investments that are offered through the Program.

In providing its services, AGA or any of its affiliates may, subject to applicable laws and regulations, engage unaffiliated vendors or other contractors to aid it in fulfilling its duties under this Advisory Agreement or to provide ancillary enhancements or features of the services contemplated herein. Additionally, in performing its obligations under this Advisory Agreement, AGA may, at its own discretion, delegate any or all of its non-discretionary investment, advisory, and other rights, powers, and functions hereunder to any of its affiliates or to any third parties, without your written consent, provided that AGA shall always remain liable to you for its obligations hereunder.

### **3. Trading Authority and Your Instructions**

Generally, the Client will direct and be responsible for the direction of investments through the

mercado ou outros eventos econômicos.

Não obstante qualquer coisa em contrário em qualquer documentação associada ao Programa e à sua Conta AGA, você concorda que a AGA fornece conselhos de investimento não discricionários e não tem obrigação, e não garante, que reequilibrará os ativos em sua Conta AGA ou comprará ou venderá quaisquer ações do Instrumento a qualquer momento ou valor em particular.

Você reconhece, entende e concorda que:

- A AGA não fornece Assessoria de investimento de maneira diferente daquela descrita nesta Seção 2;
- A AGA fornecerá Assessoria de investimento e prestará os serviços de Assessoria apenas por meio do Aplicativo;
- De acordo com o Programa, você não receberá Assessoria de investimento pessoalmente, por telefone, em chat ao vivo ou de qualquer outra maneira que não seja através do Aplicativo;
- Você não terá direito ou poderá negociar ou manter valores mobiliários em sua Conta AGA além dos Investimentos Sugeridos oferecidos pelo Programa.

Ao prestar seus serviços, a AGA ou qualquer uma de suas afiliadas pode, sujeita às leis e regulamentos aplicáveis, contratar fornecedores não afiliados ou outros contratados para ajudá-la a cumprir suas obrigações nos termos deste Acordo de Assessoria ou para fornecer aprimoramentos ou recursos auxiliares dos serviços ora contemplados. Além disso, no cumprimento de suas obrigações nos termos deste Acordo, a AGA pode, a seu critério, delegar todo e qualquer de seu investimento, assessoria e outros direitos, poderes e funções não discricionários a qualquer um de seus afiliados ou terceiros sem o seu consentimento por escrito, desde que a AGA sempre permaneça responsável perante você por suas obrigações nos termos deste instrumento.

### **3. Autoridade de Negociação e Suas Instruções**

De modo geral, o Cliente orientará e será responsável pela direção dos investimentos por



**AVENUE**

Application by: (i) carefully reviewing the information about investing and the Suggested Investments available on the Application; (ii) carefully considering the Suggested Investment(s) that AGA generates for you through the Application; (iii) choosing your Selected Investment(s); and (iv) deciding whether to exclude a Suggested Investment from your Selected Investment(s). Moreover, it is the Client's responsibility to conduct and monitor the inflows and outflows to and from the AGA Account by using the Application to initiate deposits and withdrawals from the Client's AGA Account.

The Investments purchased or sold at your direction and/or held in your AGA Account may be either whole shares or fractional shares, depending upon the cost of the shares and the dollar amount you contribute to your AGA Account. To the extent that fractional shares of any Investments are traded on behalf of Clients, this is done by allocating any excess fractional shares to AGA's fractional facilitation account and having AGA in turn accumulate fractional shares and manage the fractional facilitation account through trades in whole share quantities in accordance with its own policies as they pertain to management of such accounts and positions. You understand and agree that fractional shares are typically unmarketable and illiquid if held outside of your AGA Account(s) and, as a result, fractional shares generally may not be transferable to another brokerage account. In the event of a liquidation or transfer of the assets in your AGA Account(s) to another account, you hereby authorize AGA to instruct the Broker and/or Custodian to sell fractional shares as necessary and transfer the cash to any subsequent custodian.

There is no minimum balance for opening an AGA Account in the Program, but AGA reserves the right to impose a minimum or maximum balance in the future.

You may continue to receive AGA's advisory services under this Advisory Agreement pursuant to the Program even after a Funding Account has been closed. For example, AGA and/or the Custodian may elect to close unfunded AGA Accounts, but AGA may continue to permit those accountholders to access the Program (without the power to transact). Such Clients are

meio do Aplicativo: (i) analisando cuidadosamente as informações sobre investimento e os Investimentos Sugeridos disponíveis no Aplicativo; (ii) considerando cuidadosamente os Investimentos Sugeridos que a AGA gera para você através do Aplicativo; (iii) escolhendo o(s) Investimento(s) Selecionado(s) e (iv) decidindo excluir um Investimento Sugerido do(s) Investimento(s) Selecionado(s). Além disso, é responsabilidade do Cliente conduzir e monitorar as entradas e saídas de e para a Conta AGA usando o Aplicativo para iniciar depósitos e saques da Conta AGA do Cliente.

Os Investimentos adquiridos ou vendidos sob sua orientação e/ou mantidos em sua Conta AGA podem ser ações inteiras ou fracionárias, dependendo do custo das ações e do valor em dólar que você contribui para sua Conta AGA. Na medida em que ações fracionárias de qualquer Investimento são negociadas em nome de Clientes, isso é feito alocando ações fracionárias em excesso à conta de facilitação fracionária da AGA e fazendo com que a AGA, por sua vez, acumule ações fracionárias e gerencie a conta de facilitação fracionária por meio de negociações em quantidades inteiras de ações de acordo com suas próprias políticas, no que se refere ao gerenciamento de tais contas e posições. Você entende e concorda que as ações fracionárias são tipicamente não comercializáveis e ilíquidas se mantidas fora de sua(s) Conta(s) AGA e, como resultado, as ações fracionárias geralmente podem não ser transferíveis para outra conta de corretagem. No caso de uma liquidação ou transferência dos ativos de sua(s) Conta(s) AGA para outra conta, você autoriza a AGA a instruir a Corretora e/ou o Custodiante a vender ações fracionárias conforme necessário e transferir o dinheiro para qualquer custodiante subsequente.

Não há saldo mínimo para abrir uma Conta AGA no Programa, mas a AGA se reserva o direito de impor um saldo mínimo ou máximo no futuro.

Você pode continuar a receber os serviços de Assessoria da AGA nos termos deste Acordo de Assessoria conforme o Programa, mesmo após o encerramento de uma Conta. Por exemplo, a AGA e/ou o Custodiante podem optar por encerrar as Contas AGA sem recursos financeiros, mas a AGA pode continuar permitindo que esses titulares de contas acessem o Programa (sem poder de





**AVENUE**

considered accounts under advisement by AGA.

#### **4. Brokerage and Custody**

As noted above, your use of our advisory services under this Advisory Agreement requires that you establish an AGA Account and enter into the Customer Agreement.

The Customer Agreement pertains to the brokerage services provided by Avenue Securities and the Custodian to effect brokerage transactions in your AGA Account. Under the Customer Agreement, and subject to its terms and conditions, Avenue Securities together with the Custodian are generally responsible for: (i) maintaining and recording transactions in cash and securities (including fractional shares) in your AGA Account; (ii) sending orders placed by AGA for execution, clearance, and settlement; and (iii) providing you with statements, confirmations, other required documentation, and other information about your AGA Account and transactions therein.

Commissions and/or transaction fees are the responsibility of your AGA Account and will be charged to the AGA Account for effecting securities transactions. The brokerage commissions and/or transaction fees charged to your AGA Account for securities brokerage transactions are exclusive of, and in addition to, AGA's compensation for advisory services as described in this Agreement (if any).

AGA will arrange for the execution of securities brokerage transactions for your AGA Account through broker-dealers that AGA reasonably believes will provide "best execution." In seeking "best execution," the determinative factor is not the lowest possible commission cost but whether the transaction represents the best qualitative execution, taking into consideration the full range of a broker-dealer's services including the value of research provided, execution capability, commission rates, and responsiveness. Accordingly, although AGA will seek competitive commission rates, it may not necessarily obtain the lowest possible commission rates for AGA Account transactions. For the avoidance of doubt, AGA currently utilizes only Avenue Securities and the Custodian with respect to AGA Accounts. AGA Accounts may not execute transactions through

transação). Esses Clientes são considerados contas sob orientação da AGA.

#### **4. Corretagem e Custódia**

Conforme observado acima, o uso de nossos serviços de Assessoria nos termos deste Acordo de Assessoria exige que você estabeleça uma Conta AGA e assine o Acordo do Cliente.

O Acordo do Cliente refere-se aos serviços de corretagem fornecidos pela Avenue Securities e pelo Custodiante para efetuar transações de corretagem em sua Conta AGA. Nos termos do Acordo do Cliente, e sujeito aos seus termos e condições, a Avenue Securities, juntamente com o Custodiante, é geralmente responsável por: (i) manter e registrar transações em dinheiro e valores mobiliários (incluindo ações fracionárias) em sua Conta AGA; (ii) envio de ordens feitas pela AGA para execução, liberação e liquidação; e (iii) fornecer a você extratos, confirmações, outra documentação necessária e outras informações sobre sua Conta AGA e transações nela.

As comissões e/ou taxas de transação são de responsabilidade da sua Conta AGA e serão cobradas na Conta AGA pela realização de transações com valores mobiliários. As comissões de corretagem e/ou taxas de transação cobradas em sua Conta AGA por transações de corretagem de valores mobiliários são exclusivas e além da remuneração da AGA por serviços de Assessoria, conforme descrito neste Acordo (se houver).

A AGA providenciará a execução de transações de corretagem de valores mobiliários para sua Conta AGA através de corretores que a AGA acredite razoavelmente fornecerem a "melhor execução". Ao buscar a "melhor execução", o fator determinante não é o menor custo de comissão possível, mas se a transação representa a melhor execução qualitativa, levando em consideração toda a gama de serviços de um corretor, incluindo o valor da pesquisa fornecida, capacidade de execução, taxas de comissão e capacidade de resposta. Consequentemente, embora a AGA busque taxas de comissão competitivas, ela pode não necessariamente obter as taxas de comissão mais baixas possíveis para as transações da Conta AGA. Para evitar dúvidas, a AGA atualmente utiliza apenas a Avenue Securities e o Custodiante em relação às Contas AGA. As Contas AGA não



**AVENUE**

another broker.

Consistent with obtaining best execution, transactions for your AGA Account may be effected through broker-dealers in return for research products and/or services which assist AGA in its investment decision-making process. Such research generally will be used to service all of AGA's clients (including accounts that may not generate commissions used to pay for investment research), but brokerage commissions paid by you may be used to pay for research that is not used in managing your AGA Account. You understand that your AGA Account may pay to a broker-dealer a commission greater than another qualified broker-dealer might charge to effect the same transaction, where AGA determines in good faith that the commission is reasonable in relation to the value of the brokerage and research services received.

Transactions for each client account will be effected independently at the direction of each client, and AGA has no authority to place orders to buy and sell securities on your behalf (or any other client's behalf).

AGA may transmit or help facilitate your requests for withdrawals or transfers to the ACH Operator (as defined below) and/or the Custodian. However, except in limited circumstances disclosed to the Client, AGA shall have no authority to initiate any withdrawal or otherwise to transfer any securities or money out of your AGA Account.

As noted above, Avenue Securities, an affiliated broker-dealer of AGA, will act as the introducing broker-dealer, introducing your orders to the Custodian, and the Custodian will act as the executing and clearing broker and qualified custodian for your AGA Account. The use of Avenue Securities as an introducing broker-dealer creates certain conflicts of interest for AGA in that Avenue Securities receives revenue (i.e., commissions paid by the AGA Accounts for brokerage services) in connection with the AGA Accounts. Avenue Securities may also receive fee share revenue from the Custodian with respect to ancillary costs for paper statements paid by the Client to the Custodian, may share in interest

podem executar transações através de outro corretor.

Consistente com a obtenção da melhor execução, as transações da sua Conta AGA podem ser efetuadas por corretores em troca de produtos e/ou serviços de pesquisa que auxiliam a AGA em seu processo de tomada de decisão sobre investimentos. Essa pesquisa geralmente será usada para atender a todos os clientes da AGA (incluindo contas que podem não gerar comissões usadas para pagar por pesquisas de investimento), mas as comissões de corretagem pagas por você podem ser usadas para pagar por pesquisas que não sejam usadas no gerenciamento de sua Conta AGA. Você entende que sua Conta AGA pode pagar a um corretor uma comissão maior do que outra corretora qualificada pode cobrar para efetuar a mesma transação, onde a AGA determina de boa fé que a comissão é razoável em relação ao valor da corretora e serviços de pesquisa recebidos.

As transações para cada conta de cliente serão efetuadas independentemente sob a orientação de cada cliente, e a AGA não tem autoridade para fazer pedidos de compra e venda de valores mobiliários em seu nome (ou em nome de qualquer outro cliente).

A AGA pode transmitir ou ajudar a facilitar seus pedidos de saques ou transferências para o Operador da ACH (conforme definido abaixo) e/ou o Custodiante. No entanto, exceto em circunstâncias limitadas divulgadas ao Cliente, a AGA não terá autoridade para iniciar qualquer retirada ou transferir quaisquer valores mobiliários ou dinheiro da sua Conta AGA.

Conforme observado acima, a Avenue Securities, uma corretora afiliada da AGA, atuará como corretora introdutora, apresentando seus pedidos ao Custodiante, e o Custodiante atuará como corretor de execução e compensação e custodiante qualificado para sua Conta AGA. O uso da Avenue Securities como corretora introdutora cria certos conflitos de interesse para a AGA na medida em que a Avenue Securities recebe receita (ou seja, comissões pagas pelas Contas AGA por serviços de corretagem) com relação às Contas AGA. A Avenue Securities também pode receber receita de compartilhamento de taxa do Custodiante com relação aos custos auxiliares por extratos em papel pagos pelo Cliente ao



**AVENUE**

earned on uninvested cash in your AGA Account held through the Custodian, may receive fee share revenue with respect to premiums paid on borrowed Investments in connection with the Custodian's fully paid for lending program, and may receive certain payments for order flow from the Custodian.

## **5. Client Rights and Obligations**

The Client retains sole ownership of the AGA Account (i.e., the right to withdraw securities or cash, exercise or delegate proxy voting, proceed directly as a security holder against the issuer of any security in the AGA Account, and receive transaction confirmations), and the Client may make deposits and withdrawals at any time, subject to any maintenance requirements of the Custodian.

## **6. Deposits and Purchases**

You agree that you will fund your AGA Account by contributions made through a Funding Account, by using the Application to direct the transfer of money to your AGA Account(s) in accordance with the terms and conditions of this Advisory Agreement and your agreement with Avenue Securities. You agree that, by initiating or directing a deposit, you authorize the bank or other vendor that AGA engages from time to time to facilitate the use of the Automated Clearing House ("ACH") payment system for the transfer of money to or from the Custodian (such bank or vendor, the "ACH Operator") to request that the financial institution that maintains your Funding Account transfer the amount of the deposit to the Custodian for deposit in your AGA Account. You further agree and acknowledge that, unless otherwise agreed to by AGA, Avenue Securities and/or the Custodian, you do not have any right to fund (or direct the funding of) any deposit or transfer of money to or from your AGA Account in any manner other than those made available by the introducing broker and/or the Custodian. AGA, Avenue Securities and/or the Custodian reserve the right to accept cash funded from other sources (such as debit accounts) as they may mutually agree and to the extent permitted by applicable law. AGA also reserves the right to accept investments funded from other sources or

Custodiante, pode compartilhar juros ganhos em dinheiro não investido em sua Conta AGA realizada através do Custodiante, pode receber receita de compartilhamento de taxa com relação aos prêmios pagos em investimentos emprestados com relação ao programa de empréstimo totalmente pago pelo Custodiante e pode receber certos pagamentos pelo fluxo de pedidos do Custodiante.

## **5. Direitos e Obrigações do Cliente**

O Cliente mantém a propriedade exclusiva da Conta AGA (ou seja, o direito de retirar valores mobiliários ou dinheiro, exercer ou delegar voto por procuração, proceder diretamente como detentor de uma garantia contra o emissor de qualquer valor mobiliário na Conta AGA e receber confirmações de transação), e o Cliente pode fazer depósitos e retiradas a qualquer momento, sujeito a quaisquer requisitos de manutenção do Custodiante.

## **6. Depósitos e Compras**

Você concorda em fazer um depósito na sua Conta AGA através de contribuições feitas por meio de uma Conta Financeira, usando o Aplicativo para direcionar a transferência de dinheiro para sua(s) Conta(s) AGA, de acordo com os termos e condições deste Acordo de Assessoria e seu contrato com a Avenue Securities. Você concorda que, ao iniciar ou direcionar um depósito, autoriza o banco ou outro fornecedor contratado pela AGA de tempos em tempos a facilitar o uso do sistema de pagamento da "Automated Clearing House ("ACH") para a transferência de dinheiro de ou para o Custodiante (tal banco ou fornecedor, o "Operador ACH") para solicitar que a instituição financeira que mantém sua Conta Financeira transfira o valor do depósito ao Custodiante para depósito em sua Conta AGA. Você também concorda e reconhece que, a menos que seja acordado de outra forma pela AGA, Avenue Securities e/ou pelo Custodiante, você não tem o direito de depositar (ou direcionar) qualquer depósito ou transferência de dinheiro para ou de sua Conta AGA de qualquer maneira que não seja a disponibilizada pela corretora responsável pela apresentação e/ou pelo Custodiante. A AGA, Avenue Securities e/ou o Custodiante se reservam o direito de aceitar dinheiro depositado por outras fontes (como contas de débito), conforme acordem mutuamente e na extensão permitida



**AVENUE**

through other means on a case by case basis. For the avoidance of doubt, please see the funding provisions of your customer agreement with Avenue Securities at [https://storage.googleapis.com/instdocbox/customer\\_agreement.pdf](https://storage.googleapis.com/instdocbox/customer_agreement.pdf).

AGA has no authority to place orders with the Broker on your behalf for purchases of the securities that comprise your Selected Investments. Orders from Application users are not combined and Application users will not receive an average price even if executing securities transactions in the same securities on the same day.

You may, subject to the terms and conditions of this Advisory Agreement and your customer agreement with Avenue Securities, fund your AGA Account by initiating or directing a deposit in any whole dollar amount through the Application at any time.

You represent and warrant that none of the money you deposit in your AGA Account is derived from, or will be used to promote the conduct of, any crime or other illegal activity. You agree not to deposit (or direct the deposit of) any money in your AGA Account that comes from, or that will be used to promote the conduct of, any crime or other illegal activity. You represent that no individual or entity has an interest in any money you use for deposits or in any money or securities in your AGA Account other than you or any other individual you have disclosed to AGA during account opening.

## **7. Withdrawals**

You may withdraw money from an Individual Account by initiating a withdrawal request through the introducing broker or the Custodian. You acknowledge and agree that the introducing broker or the Custodian will not initiate a transfer of money for a withdrawal until the Business Day after the last applicable sale for such withdrawal has settled and that it may take up to seven to ten Business Days after the Custodian initiates a transfer of money for the proceeds of a withdrawal to arrive at the destination account. As

pela lei aplicável. A AGA também se reserva o direito de aceitar investimentos depositados por outras fontes ou por outros meios, caso a caso. Para evitar dúvidas, consulte as disposições de depósitos do seu contrato com a Avenue Securities em [https://storage.googleapis.com/instdocbox/customer\\_agreement.pdf](https://storage.googleapis.com/instdocbox/customer_agreement.pdf).

A AGA não tem autoridade para executar ordens com a Corretora em seu nome para compras dos valores mobiliários que compõem seus Investimentos Selecionados. As ordens dos usuários do Aplicativo não são combinados e os usuários do Aplicativo não receberão um preço médio, mesmo se executarem transações com valores mobiliários nos mesmos valores mobiliários no mesmo dia.

Você pode, sujeito aos termos e condições deste Acordo de Assessoria e seu contrato de cliente com a Avenue Securities, depositar na sua Conta AGA iniciando ou direcionando um depósito em qualquer valor total em dólar através do Aplicativo a qualquer momento.

Você declara e garante que nenhum dinheiro depositado em sua Conta AGA é derivado ou será usado para promover a conduta de qualquer crime ou outra atividade ilegal. Você concorda em não depositar (ou direcionar o depósito de) qualquer dinheiro na sua Conta AGA proveniente ou que seja usado para promover a conduta de qualquer crime ou outra atividade ilegal. Você declara que nenhuma pessoa física ou entidade tem interesse em qualquer valor monetário que use para depósitos ou em valores monetários ou valores mobiliários em sua Conta AGA que não seja você ou qualquer outro indivíduo que tenha divulgado à AGA durante a abertura da conta.

## **7. Retiradas**

Você pode fazer uma transferência de dinheiro de uma Conta Individual iniciando uma solicitação de retirada através da Corretora responsável pela apresentação ou do Custodiante. Você reconhece e concorda que o corretor responsável pela apresentação ou o Custodiante não iniciarão uma transferência de dinheiro para uma retirada até o dia útil após a liquidação da última venda aplicável para essa retirada, e que poderá levar de sete a dez dias úteis após o Custodiante iniciar uma transferência de dinheiro para que o produto de



**AVENUE**

used herein, "Business Day" means any day on which all banks (or the applicable branch thereof) involved in any transfer of funds are physically open for business during their normal business hours, and specifically excluding any U.S. federal holiday and any day on which any applicable securities exchange is not open during its normal business hours.

You acknowledge and agree that AGA, the Broker and the Custodian may require additional information from you before effecting any withdrawal request, and that such requested withdrawal may be subject to delay or cancellation in the event that you do not timely provide such additional information.

## **8. Term and Termination**

This Advisory Agreement becomes effective as of the date it is accepted by AGA and your AGA Account is opened, as evidenced in accordance with AGA's procedures and/or practices regarding account opening.

You agree that AGA and/or any of its affiliates or contractors may suspend the provision of services to you or delay, limit, restrict, or refuse any transaction for you at any time for any length of time without prior notice to you if AGA believes in good faith that such suspension or delay is necessary or appropriate: (i) to ensure compliance with, or to avoid, violating any law or regulation applicable to AGA or its affiliates or a transaction relating to the Program; (ii) to comply with a request or guidance from a regulatory or law enforcement authority with jurisdiction over AGA or its affiliates or a transaction relating to the Program; (iii) to avoid a loss to AGA or its affiliates; (iv) to remediate or otherwise address problems with technology; (v) due to interruptions in the access to or operation of any technology that AGA or its affiliates directly or indirectly uses in connection with the Program; (vi) to prevent a breach or violation of any term, condition, or other provision of this Advisory Agreement; or (vii) to obtain from you any additional information that AGA in its reasonable discretion deems necessary for advisory services to be provided to you pursuant to this Advisory Agreement.

uma retirada chegue à conta de destino. Conforme usado neste documento, "Dia Útil" significa qualquer dia em que todos os bancos (ou sua agência aplicável) envolvidos em qualquer transferência de fundos estejam fisicamente abertos para negócios durante o horário comercial normal e excluindo especificamente qualquer feriado federal dos EUA e qualquer dia em que qualquer bolsa de valores mobiliários aplicável não esteja aberta durante o horário comercial normal.

Você reconhece e concorda que a AGA, a Corretora e o Custodiante podem solicitar informações adicionais antes de efetuar qualquer solicitação de retirada, e que essa retirada solicitada pode estar sujeita a atraso ou cancelamento no caso de você não fornecer oportunamente essas informações adicionais.

## **8. Prazo e Encerramento**

Este Acordo de Assessoria entra em vigor na data em que for aceito pela AGA e sua Conta AGA for aberta, conforme evidenciado de acordo com os procedimentos e/ou práticas da AGA em relação à abertura de contas.

Você concorda que a AGA e/ou qualquer de suas afiliadas ou contratadas podem suspender a prestação de serviços para você ou atrasar, limitar, restringir ou recusar qualquer transação para você a qualquer momento, por qualquer período de tempo, sem aviso prévio, se a AGA acreditar de boa fé que tal suspensão ou atraso é necessário ou apropriado: (i) para garantir o cumprimento ou evitar a violação de qualquer lei ou regulamento aplicável à AGA ou a suas afiliadas ou a uma transação relacionada ao Programa; (ii) para cumprir uma solicitação ou orientação de uma autoridade reguladora ou de aplicação da lei com jurisdição sobre a AGA ou suas afiliadas ou uma transação relacionada ao Programa; (iii) para evitar uma perda para a AGA ou suas afiliadas; (iv) para remediar ou resolver problemas de tecnologia; (v) devido a interrupções no acesso ou operação de qualquer tecnologia que a AGA ou suas afiliadas use direta ou indiretamente em conexão com o Programa; (vi) para evitar uma violação de qualquer termo, condição ou outra disposição deste Acordo de Assessoria; ou (vii) para obter de você qualquer informação adicional que a AGA, a seu critério razoável, considere necessária para os serviços de Assessoria serem fornecidos a você de acordo com





AVENUE

este Acordo.

You may close one or more of your AGA Account(s) and/or terminate this Advisory Agreement at any time for any reason by contacting AGA at +1 (786) 220-7233 or by sending an e-mail to [customer@avenueglobaladvisors.com](mailto:customer@avenueglobaladvisors.com). AGA may terminate this Advisory Agreement and/or one or more of your AGA Account(s) at any time for any reason by sending you a notice of Advisory Agreement termination by e-mail or by mail. The termination of your AGA Account(s) will occur as follows:

- If you terminate either this Advisory Agreement or the Customer Agreement, you will be deemed to have simultaneously terminated the other agreement, unless otherwise agreed to by AGA, the Custodian, or the Broker, as applicable;
- If either AGA or you terminate your AGA Account, the Custodian and/or Broker will, before closing your AGA Account, settle any purchases or sales pending when AGA sends or receives a request to close your AGA Account; and
- If either AGA or you terminate your AGA Account, AGA and/or the Custodian will, before closing your AGA Account, deduct any unpaid fees, including those owed for ancillary services, including paper delivery of documents, transfer of shares, or physical delivery of shares.

If either AGA or you request to close any of your AGA Account, you hereby authorize AGA to instruct the Broker and/or Custodian to sell all shares in your AGA Account and any distributions generated by such shares following such request, and to send the cash, less any portion of the AGA Fee or other fees due, to either your address of record or the bank account connected to your AGA Account. Notwithstanding the foregoing, if you explicitly request that shares be transferred to another custodian or broker-dealer, AGA will instruct the Custodian to transfer, in accordance with your instructions and subject to such new custodian or broker-dealer's policies and procedures with respect to fractional shares, the shares remaining after each of the following are paid for with the proceeds of a sale: (i) any

Você pode fechar uma ou mais de suas Contas AGA e/ou rescindir este Acordo de Assessoria a qualquer momento, por qualquer motivo, entrando em contato com a AGA pelo número +1 (786) 220-7233 ou enviando um e-mail para [customer@avenueglobaladvisors.com](mailto:customer@avenueglobaladvisors.com). A AGA pode rescindir este Acordo de Assessoria e/ou uma ou mais de suas Contas AGA a qualquer momento, por qualquer motivo, enviando um aviso de rescisão do Acordo de Assessoria por e-mail ou via correio. A rescisão da sua Conta AGA ocorrerá da seguinte forma:

- Se você rescindir este Acordo de Assessoria ou o Acordo do Cliente, será considerado que você rescindiu o outro contrato simultaneamente, a menos que de outra forma acordado pela AGA, pelo Custodiante ou pela Corretora, conforme aplicável;
- Se a AGA ou você encerrarem sua Conta AGA, o Custodiante e/ou a Corretora, antes de fechar sua Conta AGA, liquidarão todas as compras ou vendas pendentes quando a AGA enviar ou receber uma solicitação para encerrar sua Conta AGA; e
- Se a AGA ou você rescindirem sua Conta AGA, a AGA e/ou o Custodiante, antes de fecharem sua Conta AGA, deduzirão quaisquer taxas não pagas, incluindo as devidas por serviços auxiliares, incluindo entrega em papel de documentos, transferência de ações ou entrega física de ações.

Se a AGA ou você solicitarem o fechamento de qualquer uma de suas Contas AGA, você autoriza a AGA a instruir a Corretora e/ou o Custodiante a vender todas as ações em sua Conta AGA e quaisquer distribuições geradas por essas ações após tal solicitação e enviar o dinheiro, menos qualquer parte da taxa AGA ou outras taxas devidas, ao seu endereço de registro ou à conta bancária conectada à sua Conta AGA. Não obstante o acima exposto, se você solicitar explicitamente que as ações sejam transferidas para outro custodiante ou corretor, a AGA instruirá o Custodiante a transferir, de acordo com suas instruções e sujeito a essas novas políticas e procedimentos de custodiante ou corretor em relação a ações fracionárias, as ações restantes após o pagamento de cada uma das seguintes



**AVENUE**

withdrawals pending when the termination notice was received or sent by AGA; (ii) any unpaid AGA Fee or portion thereof due; (iii) the fees charged for processing the in-kind transfer to another custodian or broker-dealer; and (iv) any other fees due. You hereby acknowledge that, subject to the terms of the Customer Agreement, you may be required to provide additional instructions to the Custodian in order to obtain your cash or transfer your shares in the event of the termination of your AGA Account.

Upon cancellation or termination of this Advisory Agreement, we may immediately deactivate your user account (which includes the AGA Account) and all related information and/or files in your user account and/or bar any further access to such information and/or files, our Application (or part hereof) and/or the Program, except as we may otherwise provide from time to time.

Your death or incapacity shall not terminate the authority of AGA granted herein until AGA receives written termination notice thereof from your executor, guardian, attorney-in-fact or other authorized legal representative.

## **9. Legal Capacity**

If this Advisory Agreement is established by the undersigned Client, or the Client's authorized representative in a fiduciary capacity, the Client hereby certifies that he/she is legally empowered to enter into or perform this Advisory Agreement in such a capacity. The Client represents that he or she is 18 years of age or older and no person shall use or attempt to use the Program unless he or she is of such age.

## **10. Representation**

It is understood by the Client that AGA is licensed/registered with all of the appropriate regulatory jurisdictions that AGA believes it has a duty to be licensed/registered. It is understood and acknowledged by the Client that AGA is not engaged in the practice of law or accounting, and as such, will not render any legal, tax, or accounting advice hereunder, nor prepare any legal or accounting documents for the implementation of any of the Client's financial or investment plans.

ações com o produto da venda: (i) quaisquer retiradas pendentes quando o aviso de rescisão foi recebido ou enviado pela AGA; (ii) qualquer taxa AGA não paga ou parte dela devida; (iii) as taxas cobradas pelo processamento da transferência em espécie para outro custodiante ou corretor; e (iv) quaisquer outras taxas devidas. Você reconhece que, sujeito aos termos do Acordo do Cliente, pode ser solicitado que você forneça instruções adicionais ao Custodiante para obter seu dinheiro ou transferir suas ações no caso de rescisão da sua Conta AGA.

Após o cancelamento ou rescisão deste Acordo de Assessoria, podemos desativar imediatamente sua conta de usuário (que inclui a Conta AGA) e todas as informações e/ou arquivos relacionados em sua conta e/ou barrar qualquer acesso adicional a essas informações e/ou arquivos, nosso Aplicativo (ou parte deste) e/ou o Programa, exceto se for de outra forma fornecido periodicamente.

Sua morte ou incapacidade não extinguirá a autoridade da AGA aqui concedida até que a AGA receba uma notificação por escrito do seu executor, tutor, procurador ou outro representante legal autorizado.

## **9. Capacidade Jurídica**

Se este Acordo de Assessoria for estabelecido pelo Cliente abaixo assinado ou por seu representante autorizado em uma capacidade fiduciária, o Cliente certifica que possui poderes legais para celebrar ou executar este Acordo de Assessoria em tal capacidade. O Cliente declara ter 18 anos ou mais e nenhuma pessoa deve usar ou tentar usar o Programa, a menos que tenha essa idade.

## **10. Representação**

O Cliente entende que a AGA está licenciada/registrada em todas as jurisdições regulatórias apropriadas que a AGA acredita que tem o dever de ser licenciada/registrada. O Cliente entende e reconhece que a AGA não está envolvida na prática da lei ou da contabilidade e, como tal, não prestará assessoria jurídica, tributária ou contábil nos termos deste documento, nem preparará documentos legais ou contábeis para a implementação de qualquer um dos planos financeiros ou de investimento do Cliente.



AVENUE

Nothing in this Advisory Agreement or any other document received from AGA shall be construed as providing any legal, accounting, estate, actuary, or tax advice. The Client agrees to review publicly available information regarding the securities and the brokerage statements, transaction confirmations and tax reporting forms provided by the Custodian for tax-related information. Each Client must rely upon its own representatives, including its own legal counsel and accountant, as to legal, tax and related matters concerning any Investments, any assets in the AGA Account or any AGA Account transactions and for preparation of any legal, accounting or tax documents.

The taxation of securities transactions is extremely complex and no attempt is made herein to fully describe the various tax rules that apply to such transactions or to explain in complete detail the rules which are mentioned. However, some general points may be noted. Any sales, exchanges or dispositions of securities may have U.S. federal, state, local and non-U.S. income tax consequences for the Client and may result in the Client having to pay additional income taxes. An ETF may take many forms for U.S. federal income tax purposes, including a grantor trust, regulated investment company, or real estate investment trust, each of which has special tax considerations for U.S. taxable, tax-exempt and non-U.S. investors. An investment in a non-U.S. security, such a non-U.S. ETF, may have adverse tax consequences for certain U.S. Clients. For example, a non-U.S. ETF may constitute a "passive foreign investment company" and there is no assurance that Clients would be able to make a "qualified electing fund" election. Non-U.S. Clients may be subject to withholding tax on certain U.S.-source payments received with respect to securities held in their Account. Clients may have a variety of tax reporting obligations with respect to certain securities, including the filing of a FinCEN Form 114 and/or Internal Revenue Service Forms 8621, among other filing and reporting obligations. It is possible that in certain circumstances a Client may incur taxable income on their investments without a cash distribution to pay the tax due. Non-U.S. Clients may also be subject to additional taxes and reporting obligations under the law of their tax residence country. **Each Client should confer**

Nada neste Acordo de Assessoria ou em qualquer outro documento recebido da AGA deve ser interpretado como fornecendo qualquer assessoria jurídica, contábil, patrimonial, atuarial ou tributária. O Cliente concorda em revisar informações publicamente disponíveis sobre os valores mobiliários e as declarações de corretagem, confirmações de transações e formulários de relatórios fiscais fornecidos pelo Custodiante para obter informações relacionadas a impostos. Cada Cliente deve confiar em seus próprios representantes, incluindo seu próprio consultor jurídico e contador, sobre assuntos jurídicos, tributários e relacionados a quaisquer Investimentos, ativos na Conta AGA ou transações da Conta AGA e na preparação de quaisquer documentos legais, contábeis ou fiscais.

A tributação das transações com valores mobiliários é extremamente complexa e nenhuma tentativa é feita aqui para descrever completamente as várias regras tributárias que se aplicam a essas transações ou para explicar detalhadamente as regras mencionadas. No entanto, alguns pontos gerais podem ser observados. Quaisquer vendas, trocas ou alienações de valores mobiliários podem ter consequências federais, estaduais, locais e não americanas nos impostos de renda para o Cliente e podem resultar no Cliente ter que pagar impostos de renda adicionais. Um ETF pode assumir várias formas para fins de imposto de renda federal dos EUA, incluindo um fundo de concessão, empresa de investimento regulamentada ou fundo de investimento imobiliário, cada um com considerações fiscais especiais para investidores tributáveis, isentos de impostos e não americanos. Um investimento em um título não americano, como um ETF não americano, pode ter consequências fiscais adversas para determinados clientes dos EUA. Por exemplo, um ETF fora dos EUA pode constituir uma "empresa de investimento estrangeira passiva" e não há garantia de que os Clientes possam fazer uma eleição de "fundo eleitoral qualificado" fora dos EUA. Os clientes podem estar sujeitos a imposto retido na fonte sobre determinados pagamentos de fontes dos EUA recebidos em relação a valores mobiliários mantidos em sua conta. Os clientes podem ter uma variedade de obrigações de declaração de impostos em relação a certos valores mobiliários, incluindo o preenchimento de um formulário 114 do FinCEN e/ou o formulário 8621 da Secretaria



AVENUE

**with their personal tax advisor regarding the tax consequences of investing with AGA based on their particular circumstances including his/her tax residence country. The Client and Client's tax advisors are responsible for how Investments and the transactions in the Client's AGA Account are reported to the United States Internal Revenue Service, the taxing authority of his/her tax residence country, if the Client is a non-U.S. Client, or any other taxing authority. AGA assumes no responsibility to the Client for the tax consequences of any transaction.**

## 11. Fees

AGA does not currently charge a fee (the "AGA Fee") for the advisory services described in this Advisory Agreement. Custodial and brokerage services provided by the Custodian and the Broker under the Customer Agreement are separately charged to the Client as described herein, on AGA's Website at <https://www.avenue.us/publicDisclosures/costpage> (the "Fee Disclosure Page"), and/or in the Customer Agreement.

You acknowledge that any and all fees, including, without limitation, the AGA Fee, that you owe pursuant to this Advisory Agreement may change from time to time and will be available on the Website and in the Brochure (as defined below). In the event of a change in fees, AGA will provide you notice electronically on the Website. You agree to check the Website from time to time for updates to the fees applicable to your AGA Account.

Expenses for which you are independently responsible, if incurred, are listed on the Fee Disclosure Page. The Fee Disclosure Page does not

da Receita Federal 8621, entre outras obrigações de apresentação de relatórios. É possível que, em certas circunstâncias, um Cliente possa incorrer em lucros tributáveis em seus investimentos sem uma distribuição em dinheiro para pagar o imposto devido fora dos EUA. Os clientes também podem estar sujeitos a impostos adicionais e obrigações de declaração de acordo com a lei de seu país de residência fiscal. **Cada cliente deve conversar com seu consultor tributário pessoal sobre as consequências fiscais de investir na AGA com base em suas circunstâncias particulares, incluindo seu país de residência fiscal. O Cliente e os consultores fiscais do Cliente são responsáveis por como os Investimentos e as transações na Conta AGA do Cliente são relatados à Secretaria da Receita Federal dos Estados Unidos, a autoridade tributária de seu país de residência fiscal, se o Cliente for um Cliente não americano, ou qualquer outra autoridade tributária. A AGA não assume nenhuma responsabilidade perante o Cliente pelas consequências fiscais de qualquer transação.**

## 11. Taxas

Atualmente, a AGA não cobra uma taxa (a "Taxa AGA") pelos serviços de Assessoria descritos neste Acordo de Assessoria. Os serviços de custódia e corretagem fornecidos pelo Custodiante e pela Corretora nos termos do Acordo do Cliente são cobrados separadamente ao Cliente, conforme descrito no presente instrumento, no site da AGA em <https://www.avenue.us/publicDisclosures/costpage> (a "Página de Divulgação de Taxas") e/ou no Acordo do Cliente.

Você reconhece que toda e qualquer taxa, incluindo, sem limitação, a Taxa AGA, que você deve de acordo com este Acordo de Assessoria pode mudar de tempos em tempos e estará disponível no site e no Folheto (conforme definido abaixo). No caso de uma alteração nas taxas, a AGA notificará você eletronicamente no site. Você concorda em verificar periodicamente o site para atualizações das taxas aplicáveis à sua Conta AGA.

As despesas pelas quais você é independentemente responsável, se incorridas, estão listadas na Página de Divulgação de Taxas.



AVENUE

include fees charged by each REIT or ETF's managers or other fees and expenses that are reflected in the price of ETF shares or REIT interests. In particular, and notwithstanding anything to the contrary in this Advisory Agreement, you agree that, pursuant to the Customer Agreement, if you request the preparation and delivery of paper documents that AGA, the Broker, and/or the Custodian normally provides in electronic form or that AGA, the Broker, and/or the Custodian is not required to provide in paper form, AGA, the Broker, and/or the Custodian may charge additional fees for the preparation and delivery of such paper documents. From time to time, in their sole discretion, AGA and/or the Custodian may adjust the amounts or types of fees they charge for ancillary services. You may obtain the current schedule of such fees and services through the Website or by contacting AGA at +1 (786) 220-7233 or by sending an e-mail to [customer@avenueglobaladvisors.com](mailto:customer@avenueglobaladvisors.com).

As described in Section 4 above, Avenue Securities will receive brokerage fees paid by the Client and may share in certain fees paid by the Client to the Custodian or otherwise (including, without limitation, additional fees for the preparation and delivery of paper documents), which may create a conflict of interest for AGA in performing its services pursuant to this Advisory Agreement.

You acknowledge that a wrap-fee program (which combines the cost of advisory services and brokerage services) might be less expensive than the aggregate costs of brokerage services separately charged under the Program. AGA expects to offer a wrap-fee program in the future.

Unless otherwise stated, the fees described on the Fee Disclosure Page do not include any direct or indirect local, state, federal, or foreign taxes, levies, duties or similar government assessments of any nature, including value-added, use, or withholding taxes (collectively, "Taxes"). You are responsible for paying all Taxes associated with your participation in the Program, excluding taxes based on AGA's net income or property. If AGA and/or the Custodian has the legal obligation to pay or collect Taxes for which you are responsible under this section, the appropriate amount shall be invoiced to and paid by you, unless you provide AGA and/or the Custodian with a valid tax

A Página de Divulgação de Taxas não inclui taxas cobradas pelos administradores de cada REIT ou ETF ou outras taxas e despesas que são refletidas no preço das ações da ETF ou dos interesses do REIT. Em particular, e não obstante qualquer coisa em contrário neste Acordo, você concorda que, nos termos do Acordo do Cliente, se solicitar a preparação e entrega de documentos em papel que a AGA, a Corretora e/ou o Custodiante normalmente fornecem em formato eletrônico ou que a AGA, a Corretora e/ou o Custodiante não precisam fornecer em papel, a AGA, a Corretora e/ou o Custodiante podem cobrar taxas adicionais pela preparação e entrega desses documentos em papel. Periodicamente, a seu exclusivo critério, a AGA e/ou o Custodiante podem ajustar os valores ou tipos de taxas que cobram pelos serviços auxiliares. Você pode obter a programação atual de tais taxas e serviços através do site ou entrando em contato com a AGA em +1 (786) 220-7233 ou enviando um e-mail para [customer@avenueglobaladvisors.com](mailto:customer@avenueglobaladvisors.com). Conforme descrito na Seção 4 acima, a Avenue Securities receberá taxas de corretagem pagas pelo Cliente e poderá compartilhar determinadas taxas pagas pelo Cliente ao Custodiante ou de outra forma (incluindo, sem limitação, taxas adicionais pela preparação e entrega de documentos em papel), que pode criar um conflito de interesses para a AGA na execução de seus serviços de acordo com este Acordo de Assessoria.

Você reconhece que um programa de taxa de serviço (que combina o custo de serviços de Assessoria e serviços de corretagem) pode ser mais barato que os custos agregados dos serviços de corretagem cobrados separadamente pelo Programa. A AGA espera oferecer um programa de taxa de serviço no futuro.

Salvo indicação em contrário, as taxas descritas na Página de Divulgação de Taxas não incluem impostos, cobranças, obrigações ou taxas locais, estaduais, federais ou estrangeiras, diretas ou indiretas, ou avaliações governamentais similares de qualquer natureza, incluindo impostos sobre valor agregado, uso ou retenção na fonte (coletivamente, "Impostos"). Você é responsável pelo pagamento de todos os Impostos associados à sua participação no programa, excluindo impostos com base no lucro líquido ou na propriedade da AGA. Se a AGA e/ou o Custodiante tiverem a obrigação legal de pagar ou cobrar Impostos pelos quais você é responsável nos





**AVENUE**

exemption certificate authorized by the appropriate taxing authority. When you withdraw money from your AGA Account, the Custodian may reduce the amount of the distribution by the amount of any tax mandatory withholding as required by applicable law. In addition, you have the ability to request that AGA withhold state and/or federal taxes from any withdrawal you make from your AGA Account by contacting AGA at +1 (786) 220-7233 or by sending an e-mail to [customer@avenueglobaladvisors.com](mailto:customer@avenueglobaladvisors.com), and AGA will communicate such request to the Custodian. Notwithstanding the foregoing, AGA will not be responsible for the accuracy or timeliness of any such withholding effected or remitted by the Custodian, and will not be liable to withhold any penalties incurred by you in connection with your obligation to pay Taxes associated with your participation in the Program. You acknowledge and agree that AGA does not provide tax or legal advice. You alone are responsible for evaluating the merits and risks associated with the use of AGA's systems, services and securities products.

## **12. Non-Exclusive Management**

It is understood that AGA performs investment advisory services for other clients. The Client agrees that AGA may give advice and take action with respect to any of its other clients, which may differ from the advice given or the timing or nature of action taken with respect to the Client's AGA Account. AGA, its officers, employees, and agents, may have or take the same or similar positions in specific investments for their own accounts, or for the accounts of other clients, as AGA recommends for the Client's AGA Account.

## **13. Notices and Communication**

Communications will be sent to the Client at the e-mail and/or physical address provided by the Client at the time the Client opens the AGA Account, or to another e-mail and/or physical address as may be provided to AGA in writing in the future. All communications sent to the Client at the given e-mail and/or physical address, whether by mail, facsimile, messenger,

termos desta seção, o valor apropriado será faturado e pago por você, a menos que você forneça à AGA e/ou ao Custodiante um certificado de isenção de imposto válido autorizado pela autoridade tributária apropriada. Quando você retira dinheiro de sua Conta AGA, o Custodiante pode reduzir o valor da distribuição pelo valor de qualquer retenção na fonte obrigatória, conforme exigido pela lei aplicável. Além disso, você pode solicitar que a AGA retenha impostos estaduais e/ou federais de qualquer retirada feita em sua Conta AGA entrando em contato com a AGA em +1 (786) 220-7233 ou enviando um e-mail para [customer@avenueglobaladvisors.com](mailto:customer@avenueglobaladvisors.com) e a AGA comunicará essa solicitação ao Custodiante. Não obstante o acima exposto, a AGA não será responsável pela precisão ou pontualidade de qualquer retenção efetuada ou remetida pelo Custodiante e não será responsável por reter as multas incorridas por você com relação à sua obrigação de pagar impostos associados à sua participação no Programa. Você reconhece e concorda que a AGA não fornece Assessoria tributária ou jurídica. Você é o único responsável por avaliar os méritos e os riscos associados ao uso dos sistemas, serviços e produtos de valores mobiliários da AGA.

## **12. Gerenciamento Não Exclusivo**

Entende-se que a AGA realiza serviços de Assessoria de investimento para outros clientes. O Cliente concorda que a AGA pode aconselhar e tomar medidas em relação a qualquer um de seus outros clientes, o que pode diferir da Assessoria prestada ou do tempo ou natureza das ações tomadas em relação à Conta AGA do Cliente. A AGA, seus executivos, funcionários e agentes podem ter ou ocupar posições iguais ou semelhantes em investimentos específicos para suas próprias contas ou para as contas de outros clientes, como recomenda a AGA para a Conta AGA do Cliente.

## **13. Avisos e Comunicação**

As comunicações serão enviadas ao Cliente no e-mail e/ou endereço físico fornecido pelo Cliente no momento em que o Cliente abrir a Conta AGA, ou para outro e-mail e/ou endereço físico que possa ser fornecido por escrito à AGA no futuro. Todas as comunicações enviadas ao Cliente no endereço de e-mail e/ou endereço físico fornecido, seja por correio, fax, messenger, eletronicamente ou de



**AVENUE**

electronically, or otherwise, will be treated as if they were given to the Client personally, whether or not the Client receives them.

#### **14. Proxies and Legal Proceedings**

AGA will not vote proxies on behalf of the Client's AGA Account. Additionally, AGA will not be required to take any action or render any advice with respect to voting of proxies solicited by or with respect to the issuers of securities in which assets of the AGA Account may be invested from time to time. Further, AGA will not take any action or render any advice, or otherwise be responsible, with respect to any securities held in or formerly held in the AGA Account, which are named in or subject to legal proceedings, including bankruptcies or class action lawsuits.

#### **15. Investment Risks and Risk Acknowledgment**

There are significant risks associated with any investment program, including AGA's Program.

You understand and agree that neither AGA nor any of its affiliates has made, and is not making, any warranty or guarantee as to the performance or profitability of your AGA Account and/or any of the Investments therein. Investment performance of any kind can never be predicted or guaranteed and AGA does not guarantee that you will avoid financial loss.

AGA does not make any guarantee that the investment objectives, expectations or targets described on the Application will be achieved, including without limitation any risk control, risk management, or return objectives, expectations, or targets. Neither AGA nor any of its affiliates guarantees the success of any given investment decision or strategy that AGA may recommend or undertake, or the success of the overall management of the AGA Account through the Program.

The following risks are not inclusive and should be carefully considered by you. You acknowledge, understand and agree that:

- Investing in securities involves risk of loss,

outra forma, serão tratadas como se fossem entregues pessoalmente ao Cliente, independentemente de o Cliente recebê-las ou não.

#### **14. Procuраções e Processos Judiciais**

A AGA não votará por procuradores em nome da Conta AGA do Cliente. Além disso, a AGA não será obrigada a tomar nenhuma ação ou prestar qualquer Assessoria em relação à votação de procuradores solicitadas por ou em relação aos emissores de valores mobiliários nos quais os ativos da Conta AGA possam ser investidos periodicamente. Ainda, a AGA não tomará nenhuma ação ou prestará Assessoria, ou será responsável por quaisquer valores mobiliários mantidos ou anteriormente mantidos na Conta AGA, nomeados ou sujeitos a procedimentos legais, incluindo falências ou ações coletivas.

#### **15. Riscos de Investimento e Reconhecimento de Riscos**

Existem riscos significativos associados a qualquer programa de investimento, incluindo o Programa AGA.

Você entende e concorda que nem a AGA nem qualquer uma de suas afiliadas fizeram, e não estão fazendo, qualquer garantia quanto ao desempenho ou à lucratividade da sua Conta AGA e/ou de qualquer dos investimentos nela. O desempenho de qualquer tipo de investimento nunca pode ser previsto ou garantido e a AGA não garante que você evite perdas financeiras.

A AGA não garante que os objetivos, expectativas ou metas de investimento descritas no Aplicativo sejam alcançados, incluindo, sem limitação, qualquer controle, gerenciamento de riscos ou objetivos, expectativas ou metas de retorno. Nem a AGA nem qualquer uma de suas afiliadas garantem o sucesso de qualquer decisão ou estratégia de investimento que a AGA possa recomendar ou empreender, ou o sucesso do gerenciamento geral da Conta AGA por meio do Programa.

Os seguintes riscos não são inclusivos e devem ser cuidadosamente considerados por você. Você reconhece, entende e concorda que:

- Investir em valores mobiliários envolve risco de



## AVENUE

potentially significant, that you should understand and be prepared to bear.

perda potencialmente significativo, que você deve entender e estar preparado para suportar.

- AGA does not guarantee any level of performance of any investments in your AGA Account(s) or that you will avoid financial loss. The value of your AGA Account(s) and the securities held in such account(s) will fluctuate due to a variety of reasons, including but not limited to market conditions, market sentiment, legislative or regulatory changes, inflation, interest rates, and other factors. The AGA Account(s) may suffer loss of principal, and income, if any, may fluctuate.
- ETF performance may not exactly match the performance of the index or benchmark the ETF is designed to track for a variety of reasons, including ETF expenses and costs not incurred by the relevant index or benchmark, the availability of certain securities comprising the relevant index or benchmark, and supply and demand of the ETF and/or securities held by the ETF.
- Past performance of any security or benchmark does not guarantee or indicate future results.
- Back tested performance of any Suggested Investment, Selected Investment, or other Investment are hypothetical and do not reflect actual investment results. Any hypothetical back tested returns associated with any Investment are based on assumptions and do not reflect actual results of any AGA Account. Such performance results, if any, were derived from the retroactive application of a model developed with the benefit of hindsight and not with real money at stake. No representation is being made that your AGA Account will or is likely to achieve results similar to any hypothetical results shown. Actual results may differ significantly from any hypothetical returns presented.
- Projected returns are hypothetical, do not reflect actual investment results, and are not guarantees of future results. Such projected performance is subject to a number of
- A AGA não garante nenhum nível de desempenho de nenhum investimento em sua(s) Conta(s) AGA ou que você evite perdas financeiras. O valor de sua(s) conta(s) AGA e os valores mobiliários mantidos em tal(is) conta(s) variarão devido a uma variedade de razões, incluindo, entre outras, condições de mercado, opinião do mercado, mudanças legislativas ou regulatórias, inflação, taxas de juros e outros fatores. As Contas AGA podem sofrer perda de principal e a receita, se houver, pode variar.
- O desempenho da ETF pode não corresponder exatamente ao desempenho do índice ou benchmark que o ETF foi projetado para rastrear por uma variedade de razões, incluindo as despesas e custos da ETF não incorridos pelo índice ou benchmark relevante, a disponibilidade de certos títulos que compõem o índice ou índice ou benchmark relevante e oferta e demanda do ETF e/ou valores mobiliários detidos pelo ETF.
- O desempenho passado de qualquer garantia ou benchmark não garante ou indica resultados futuros.
- O desempenho retroativo testado de qualquer Investimento Sugerido, Investimento Selecionado ou outro Investimento é hipotético e não reflete os resultados reais do investimento. Quaisquer retornos hipotéticos retroativamente testados associados a qualquer investimento são baseados em suposições e não refletem os resultados reais de qualquer Conta AGA. Tais resultados de desempenho, se houver, foram derivados da aplicação retroativa de um modelo desenvolvido com o benefício da retrospectiva e não com dinheiro real em jogo. Nenhuma declaração está sendo feita de que sua Conta AGA irá ou provavelmente obterá resultados semelhantes a quaisquer resultados hipotéticos mostrados. Os resultados reais podem diferir significativamente de quaisquer retornos hipotéticos apresentados.
- Os retornos projetados são hipotéticos, não refletem os resultados reais do investimento e não são garantias de resultados futuros. Esse desempenho projetado está sujeito a várias



## AVENUE

limitations and assumptions designed to determine the probability or likelihood of a particular investment outcome based on a range of possible outcomes. Performance of any Suggested Investment, Selected Investment, other Investment or your AGA Account may differ materially from investment gains and avoidance of investment losses projected, described, or otherwise referenced in forward-looking statements, and the projected returns associated with any Investment may not materialize.

- By participating in the Program you may lose opportunities to make other investments and to realize gains from such other investments.
- Investments in your AGA Account are not guaranteed by the Federal Deposit Insurance Corporation ("FDIC"), any bank, or any government.
- The services provided under this Advisory Agreement, including any Suggested Investment, are highly reliant on the Client Information, including the accuracy thereof, you provide through the Application. If you provide inaccurate or incomplete information, or information you provided becomes inaccurate or incomplete, this could materially impact the quality and applicability of the advice you receive through the Program. Further, you understand that the Application currently focuses exclusively on limited information as described above. There are many other components of Client Information that are not currently considered by the Program or the Application in making recommendations. If you believe that there is additional information relating to your investment objectives and financial circumstances that should be considered to inform the investment advice and recommendations the Program provides, this may not be the appropriate program for you.
- The services provided under this Advisory Agreement, including any Suggested Investment, are highly reliant on the accurate performance of the algorithms underlying the Application and the portfolio management system and the technology that generates such

limitações e premissas projetadas para determinar a probabilidade de um resultado de investimento específico com base em uma série de resultados possíveis. O desempenho de qualquer Investimento Sugerido, Investimento Selecionado, outro Investimento ou sua Conta AGA pode diferir materialmente dos ganhos de investimento e evitar perdas de investimento projetadas, descritas ou de outra forma mencionadas em declarações prospectivas, e os retornos projetados associados a qualquer investimento podem não se materializar.

- Ao participar do Programa, você pode perder oportunidades para fazer outros investimentos e obter ganhos com esses outros investimentos.
- Os investimentos em sua Conta AGA não são garantidos pela Federal Deposit Insurance Corporation ("FDIC"), qualquer banco ou governo.
- Os serviços fornecidos nos termos deste Acordo de Assessoria, incluindo qualquer Investimento Sugerido, são altamente dependentes das Informações do Cliente, incluindo a precisão das mesmas, que você fornece por meio do Aplicativo. Se você fornecer informações imprecisas ou incompletas, ou as informações fornecidas forem imprecisas ou incompletas, isso poderá afetar significativamente a qualidade e a aplicabilidade dos conselhos que você recebe por meio do Programa. Além disso, você entende que o Aplicativo atualmente se concentra exclusivamente em informações limitadas, conforme descrito acima. Existem muitos outros componentes das Informações do Cliente que atualmente não são considerados pelo Programa ou pelo Aplicativo ao fazer recomendações. Se você acredita que há informações adicionais relacionadas aos seus objetivos de investimento e circunstâncias financeiras que devem ser consideradas para informar os conselhos e recomendações de investimento que o Programa fornece, esse pode não ser o programa apropriado para você.
- Os serviços fornecidos nos termos deste Acordo de Assessoria, incluindo qualquer investimento sugerido, dependem muito do desempenho exato dos algoritmos subjacentes ao Aplicativo e do sistema de gerenciamento de portfólio e da tecnologia que gera esses algoritmos, entre



## AVENUE

algorithms, among other things. A malfunction or failure in either an algorithm or the underlying technology could cause you to receive a Suggested Investment that is not suitable based on your personal information, and to experience losses, some or all of which could be significant. A malfunction, computer equipment failure, loss of internet access, viruses or other events may impair access to the services provided under this Advisory Agreement.

- The algorithm underlying the Application's recommendations rely on a number of assumptions based upon a limited amount of Client Information provided through the Application and a number of other variables. Any one or all of these assumptions, whether or not supported by past experience, could prove over time to be incorrect, which could result in significant losses. There is no guarantee that the algorithm or AGA's recommendations will necessarily produce the intended results, and they may prove incorrect and/or cause you to not achieve your investment objectives.
- The recommendations we provide and other information that appears on the Application may be time sensitive, especially during times of significant market volatility and when there are time limits on the availability of a particular investment product. Thus, our recommendations and other information on the Application may be subject to different interpretations as market conditions and other factors change.
- Data provided by AGA may not be free from error or inaccuracies.
- We rely on third parties – often to a material extent – for the provision of the Investments, market statistics, Suggested Investment details, performance, and related information. Although we believe these third party service providers are generally reliable, there could be errors that are beyond our control in the information and/or services they provide and such errors could compromise the quality of our recommendations and otherwise compromise our ability to perform under this Advisory

outras coisas. Um mau funcionamento ou falha em um algoritmo ou na tecnologia subjacente pode fazer com que você receba um investimento sugerido que não seja adequado com base em suas informações pessoais e sofra perdas, algumas ou todas que podem ser significativas. Um mau funcionamento, falha no equipamento de computador, perda de acesso à Internet, vírus ou outros eventos podem prejudicar o acesso aos serviços fornecidos nos termos deste Acordo.

- O algoritmo subjacente às recomendações do Aplicativo baseia-se em uma série de suposições com base em uma quantidade limitada de Informações do Cliente fornecidas por meio do Aplicativo e em várias outras variáveis. Qualquer uma ou todas essas premissas, apoiadas ou não por experiências passadas, podem se provar incorretas ao longo do tempo, o que pode resultar em perdas significativas. Não há garantia de que o algoritmo ou as recomendações da AGA necessariamente produzam os resultados pretendidos, e eles podem ser incorretos e/ou fazer com que você não atinja seus objetivos de investimento.
- As recomendações que fornecemos e outras informações que aparecem no Aplicativo podem ser sensíveis ao tempo, especialmente durante períodos de significativa volatilidade do mercado e quando há prazos para a disponibilidade de um produto de investimento específico. Assim, nossas recomendações e outras informações sobre o Aplicativo podem estar sujeitas a diferentes interpretações conforme as condições do mercado e outros fatores mudem.
- Os dados fornecidos pela AGA podem não estar livres de erros ou imprecisões.
- Contamos com terceiros - geralmente em grau significativo - para o fornecimento de investimentos, estatísticas de mercado, detalhes de investimentos sugeridos, desempenho e informações relacionadas. Embora acreditemos que esses provedores de serviços terceirizados geralmente sejam confiáveis, pode haver erros que estão além do nosso controle nas informações e/ou serviços que eles fornecem, e esses erros podem comprometer a qualidade de nossas





## AVENUE

Agreement. Further, some or all of these agreements may allow the third party service provider to terminate the agreement for any reason or no reason at all with no advance notice to us. In such instances, our ability to perform under this Advisory Agreement could be materially compromised.

- Failures, delays, and/or interruptions in the timely or proper execution of trades and trading instructions may occur for any reason, including but not limited to the following: any kind of interruption of the services provided by the Broker or the Custodian, the inability to communicate with the Broker or Custodian, hardware or software malfunction, failure or unavailability, or force majeure.
- Volatility and liquidity conditions for a security may prevent you from selling such security at all or at a favorable time or price and/or you may be forced to sell at a significant discount to market value. In addition, ETFs may be adversely affected by volatility and liquidity conditions as they manage their holdings.
- The securities held in your AGA Account generally are valued based on reasonably available exchanged-traded security data, but we may receive or use inaccurate data that could adversely affect valuations, among other things.

### **16. Limitation of Liability and Indemnification**

To the fullest extent allowed by applicable law, you agree and understand that AGA and its affiliates, officers, directors, employees, representatives, successors, assigns, and authorized agents (collectively, the "Indemnified Persons") will not be liable under this Advisory Agreement for their actions or omissions absent their gross negligence, willful misconduct, or violation of applicable law. Except where prohibited by applicable law, AGA and its Indemnified Persons will not be liable for any losses incurred or damages (including but not

recomendações e comprometer nossa capacidade de desempenho nos termos deste Acordo. Além disso, alguns ou todos esses acordos podem permitir que o provedor de serviços terceirizados encerre o contrato por qualquer motivo ou sem motivo, sem aviso prévio. Nesses casos, nossa capacidade de cumprir este Acordo de Assessoria pode ser comprometida materialmente.

- Falhas, atrasos e/ou interrupções na execução oportuna ou adequada de negociações e instruções de negociação podem ocorrer por qualquer motivo, incluindo, mas não se limitando ao seguinte: qualquer tipo de interrupção dos serviços prestados pela Corretora ou pelo Custodiante, pela incapacidade de se comunicar com a Corretora ou o Custodiante, mau funcionamento do hardware ou software, falha ou indisponibilidade ou força maior.
- As condições de volatilidade e liquidez de um título podem impedi-lo de vendê-lo a todo ou a um preço ou momento favorável e/ou você pode ser forçado a vender com um desconto significativo no valor de mercado. Além disso, os ETFs podem ser afetados adversamente pelas condições de volatilidade e liquidez à medida que gerenciam suas participações.
- Os valores mobiliários mantidos em sua Conta AGA geralmente são avaliados com base em dados de segurança negociados em bolsa razoavelmente disponíveis, mas podemos receber ou usar dados imprecisos que podem afetar adversamente as avaliações, entre outras coisas.

### **16. Limitação de Responsabilidade e Indenização**

Na extensão máxima permitida pela lei aplicável, você concorda e entende que a AGA e suas afiliadas, executivos, diretores, funcionários, representantes, sucessores, cessionários e agentes autorizados (coletivamente, as "Pessoas Indenizadas") não serão responsáveis nos termos deste Acordo de Assessoria por suas ações ou omissões, com exceção de casos de negligência grave, conduta dolosa ou violação da lei aplicável. Exceto quando proibido pela lei aplicável, a AGA e suas Pessoas Indenizadas não serão responsáveis por quaisquer perdas ou danos incorridos



## AVENUE

limited to lost opportunities and lost profits) relating to differences between projected or potential performance and actual results or any service provided under the Customer Agreement.

Without limiting any other indemnity provision of this Advisory Agreement, you shall, to the fullest extent allowed by applicable law, indemnify and hold harmless AGA and its Indemnified Persons from any and all claims, losses, damages, liabilities and expenses arising out of or relating to: (i) any transaction in which AGA or any of its Indemnified Persons acts directly or indirectly as your investment adviser, absent any willful or grossly negligent conduct by AGA or such Indemnified Persons; (ii) your failure to provide true, accurate, complete, and current information (including Client Information) or to update Client Information; (iii) decisions and/or actions that you take or authorize third parties to take on your behalf or that you fail to take; or (iv) any direction or communication you provide with respect to this Advisory Agreement or your AGA Account (including deposits, withdrawals, or transfers of assets to or from such account).

Without limiting the generality of the foregoing, except where prohibited by applicable law, AGA and its Indemnified Persons will not be liable for any indirect, special, incidental or consequential damages or other losses (regardless of whether such damages or other losses were reasonably foreseeable).

In addition to the above indemnities, subject to applicable law, neither AGA nor its Indemnified Persons shall be liable for the acts or omissions of their vendors or other contractors, including the ACH Operator or the Custodian.

You agree to be bound by the National Automated Clearing House Association ("NACHA") operating rules and any applicable local ACH operating rules. You acknowledge that mismatched, incorrect, or incomplete identifying information regarding your Funding Account or in payment instructions to make a deposit may result in an ACH transfer being rejected, lost, posted to an incorrect account, or returned to the originating bank without notice to you. You agree that AGA may

(incluindo, entre outros, perda de oportunidades e lucros perdidos) relacionados a diferenças entre o desempenho projetado ou potencial e os resultados reais ou qualquer serviço prestado nos termos deste Acordo do Cliente.

Sem limitar qualquer outra disposição de indenização deste Acordo de Assessoria, você deve, na medida do permitido pela lei aplicável, indenizar e isentar a AGA e suas Pessoas Indenizadas de todas e quaisquer reivindicações, perdas, danos, responsabilidades e despesas decorrentes ou relacionadas para: (i) qualquer transação na qual a AGA ou qualquer de suas Pessoas Indenizadas atue direta ou indiretamente como seu consultor de investimentos, na ausência de qualquer conduta deliberada ou grosseiramente negligente da AGA ou de tais Pessoas Indenizadas; (ii) sua falha em fornecer informações verdadeiras, precisas, completas e atuais (incluindo informações do cliente) ou em atualizar as Informações do Cliente; (iii) decisões e/ou ações que você toma ou autoriza terceiros a tomar em seu nome ou falhar em tomar; ou (iv) qualquer orientação ou comunicação que você forneça com relação a este Acordo de Assessoria ou à sua Conta AGA (incluindo depósitos, retiradas ou transferências de ativos para ou de tal conta).

Sem limitar a generalidade do exposto, exceto quando proibido pela lei aplicável, a AGA e suas Pessoas Indenizadas não serão responsáveis por quaisquer danos indiretos, especiais, incidentais ou consequentes ou outras perdas (independentemente de tais danos ou outras perdas serem razoavelmente previsíveis).

Além das indenizações acima, sujeitas à lei aplicável, nem a AGA nem suas Pessoas Indenizadas serão responsáveis pelos atos ou omissões de seus fornecedores ou outros contratados, incluindo o Operador ACH ou o Custodiante.

Você concorda em ficar vinculado pelas regras de operação da Associação Nacional da Câmara de Compensação Automatizada ("NACHA") e por quaisquer regras operacionais local da ACH aplicáveis. Você reconhece que informações de identificação incompatíveis, incorretas ou incompletas relacionadas à sua conta financeira ou às instruções de pagamento para fazer um depósito podem resultar na transferência da ACH sendo rejeitada, perdida, lançada em uma conta



**AVENUE**

request and the ACH Operator or Custodian may make ACH transfers for withdrawals solely by reference to the account number of the recipient. None of AGA, its affiliates, or the ACH Operator shall be obligated by any provision of this Advisory Agreement or any other agreements governing your participation in the Program to determine whether there is a discrepancy relating to names or account numbers in transfers between your AGA Account and your Funding Account. You agree to indemnify and hold AGA and the other Indemnified Persons harmless from any and all damages resulting from or relating to any mismatched, incorrect, or incomplete identifying information regarding your deposits or withdrawals. You agree that processing of ACH transfers for deposits or withdrawals may be delayed for five Business Days or longer. If you believe a transfer has not been properly credited to you, you agree to notify AGA promptly. You agree that money transferred via an ACH transfer may not be reflected in a deposit credited to your AGA Account during periods of ACH processing delays. You agree that, notwithstanding anything to the contrary in this Agreement or the Customer Agreement, neither AGA nor any of its Indemnified Persons shall be liable for ACH transfer processing delays, any act or omission of, including without limitation any overdraft or other fee charged by any financial institution, or for any act or omission of any service provider or vendor of any such financial institution. Any credit resulting from an ACH transfer associated with a deposit is provisional until the Custodian receives payment. Without limiting any other rights of AGA to delay a withdrawal or deny a request for a withdrawal, AGA reserves the right to delay or prevent a withdrawal of the proceeds of any deposit pending verification of final payment. If the Custodian does not receive final payment, or if your AGA Account has been credited by mistake, you hereby agree to reimburse the Custodian and/or AGA, as applicable, for such final payment or the amount of such erroneous credit, as applicable.

incorreta ou devolvida ao banco de origem sem aviso prévio. Você concorda que a AGA pode solicitar e o Operador ou Custodiante da ACH podem fazer transferências da ACH para saques apenas por referência ao número da conta do destinatário. Nem a AGA, suas afiliadas ou o Operador ACH serão obrigados, por qualquer disposição deste Acordo de Assessoria ou por qualquer outro contrato que regule sua participação no Programa, a determinar se há uma discrepância relacionada a nomes ou números de contas nas transferências entre sua Conta AGA e sua conta financeira. Você concorda em indenizar e isentar a AGA e as outras Pessoas Indenizadas de todo e qualquer dano resultante ou relacionado a informações de identificação incompatíveis, incorretas ou incompletas sobre seus depósitos ou saques. Você concorda que o processamento de transferências ACH para depósitos ou saques pode ser adiado por cinco dias úteis ou mais. Se você acredita que uma transferência não foi adequadamente creditada a você, você concorda em notificar a AGA imediatamente. Você concorda que o dinheiro transferido através de uma transferência ACH pode não estar refletido em um depósito creditado em sua Conta AGA durante períodos de atraso no processamento da ACH. Você concorda que, apesar de qualquer coisa em contrário neste Acordo de Assessoria ou no Acordo do Cliente, nem a AGA nem nenhuma de suas Pessoas Indenizadas serão responsáveis por atrasos no processamento de transferências da ACH, por qualquer ato ou omissão, incluindo, sem limitação, qualquer cheque especial ou outra taxa cobrada por qualquer instituição financeira ou por qualquer ato ou omissão de qualquer prestador de serviços ou fornecedor de qualquer instituição financeira. Qualquer crédito resultante de uma transferência ACH associada a um depósito é provisório até que o Custodiante receba o pagamento. Sem limitar outros direitos da AGA a adiar uma retirada ou negar uma solicitação de retirada, a AGA se reserva o direito de adiar ou impedir a retirada do produto de qualquer depósito pendente de verificação do pagamento final. Se o Custodiante não receber o pagamento final ou se sua Conta AGA tiver sido creditada por engano, você concorda em reembolsar o Custodiante e/ou AGA, conforme aplicável, por esse pagamento final ou pelo valor de crédito incorreto, conforme aplicável.

**The federal and state securities laws impose liability under certain circumstances on**

**As leis federais e estaduais de valores mobiliários impõem responsabilidade sob**



AVENUE

**persons who act in good faith. Consequently, nothing in this Advisory Agreement shall waive or limit any rights that you may have under federal or state securities laws.**

If AGA or any of its affiliates is served with levies, attachments, garnishments, summons, subpoenas, court orders, or other legal process which name you as debtor or otherwise, AGA or such affiliate shall be entitled to rely upon the representations, warranties, and statements made in such legal process. You hereby agree that AGA or any affiliate may respond to any such legal process in its own discretion without regard to jurisdiction or forward such legal process to the Custodian or such other party as may be appropriate. You hereby agree to hold harmless and indemnify AGA and its affiliates for any losses, expenses, and costs, including attorneys' fees, incurred as a result of responding to such legal process or forwarding such legal process to the appropriate entity.

If AGA or any affiliate receives written notice from a personal representative, executor or administrator purporting to represent your estate, AGA or such affiliate shall be entitled to rely on all figures supplied and representations made in such written notice if AGA or such affiliate is provided with letters of appointment bearing a duly recognized court seal without regard to jurisdiction.

AGA shall not be liable for (i) force majeure or other events beyond the control of AGA, including without limitation any failure, default, or delay in performance resulting from computer or other electronic or mechanical equipment failure, malfunction or unavailability, unauthorized access, theft, operator errors, governmental, judicial, or regulatory restrictions, exchange or market rulings or suspension of trading, strikes, failure of common carrier or utility services, severe weather, or breakdown in communications not reasonably within the control of AGA or other causes commonly known as "acts of god", whether or not any such cause was reasonably foreseeable, or (ii) general market conditions unrelated to any violation of this Advisory Agreement by AGA.

**certas circunstâncias a pessoas que agem de boa fé. Consequentemente, nada neste Acordo de Assessoria renuncia ou limita quaisquer direitos que você possa ter de acordo com as leis federais ou estaduais de valores mobiliários.**

Se a AGA ou qualquer uma de suas afiliadas for intimada com taxas, anexos, intimações, ordens judiciais ou outro processo legal que o nomeie como devedor ou não, a AGA ou tal afiliada terá o direito de confiar nas declarações e garantias feitas em tal processo legal. Você concorda que a AGA ou qualquer afiliada poderá responder a qualquer processo legal a seu critério sem levar em consideração a jurisdição ou encaminhar esse processo legal ao Custodiante ou a outra parte que possa ser apropriada. Você concorda em isentar e indenizar a AGA e suas afiliadas por quaisquer perdas, despesas e custos, incluindo honorários advocatícios, incorridos como resultado de responder a esse processo legal ou encaminhar esse processo legal para a entidade apropriada.

Se a AGA ou qualquer afiliada receber uma notificação por escrito de um representante pessoal, executor ou administrador que pretende representar sua propriedade, a AGA ou tal afiliada terá o direito de confiar em todos os números fornecidos e representações feitas em tal notificação por escrito se a AGA ou essa afiliada receber cartas de nomeação que ostentem um selo judicial devidamente reconhecido, sem considerar a jurisdição.

A AGA não se responsabiliza por (i) força maior ou outros eventos fora do controle da AGA, incluindo, sem limitação, qualquer falha, padrão ou atraso no desempenho resultante de falha de computador ou outro equipamento eletrônico ou mecânico, mau funcionamento ou indisponibilidade, acesso não autorizado, roubo, erros do operador, restrições governamentais, judiciais ou regulamentares, decisões sobre troca ou mercado ou suspensão de negociações, greves, falha de serviços de transportadora ou concessionárias, clima severo ou interrupção nas comunicações que não estejam razoavelmente sob o controle da AGA ou outras causas comumente conhecidas como "casos fortuitos", se tal causa for razoavelmente previsível ou (ii) condições gerais de mercado não relacionadas a qualquer violação deste Acordo de Assessoria pela AGA.



AVENUE

## **17. Entire Agreement, Amendments, and Notice**

You acknowledge and agree that this Advisory Agreement, as it may be amended from time to time in accordance with its terms, constitutes the entire and final understanding with respect to the subject matter of the Advisory Agreement. You acknowledge and agree that this Advisory Agreement, and the terms and conditions contained herein, supersedes any prior Advisory Agreement or similar contracts you entered into with AGA.

Pursuant to the terms of use you agreed to concurrently with this Advisory Agreement, you acknowledge that the usual way AGA will provide you notice under this Advisory Agreement, including notices of new versions of this Advisory Agreement when modified pursuant to the terms and agreements hereof, is by posting such notices on the Website. You agree to check the Website frequently. If required by applicable law or if it decides in its sole discretion, AGA will provide you with notices by other means, including e-mails linking to the Website, other e-mails, text messages, and traditional mail.

Nothing in this Advisory Agreement shall be deemed waived or amended without the prior express written consent of AGA executed by a duly authorized representative of AGA. AGA may amend this Advisory Agreement from time to time by adding, revising, or deleting any terms or conditions, upon notice to you. Although AGA may e-mail you about changes to this Advisory Agreement, the usual way for AGA to notify you of amendments is to post notice on the Website, which will be available, subject to AGA's Terms of Use, for you to access, download, review, print, and retain.

You agree to check the Website for new versions of this Advisory Agreement. You agree that, by keeping your AGA Account or using the services provided in the Program without objecting after AGA posts a new version of the Advisory Agreement, you will agree to and accept all terms and conditions of this Advisory Agreement as so amended.

Any amendment or modification to this Advisory Agreement will be effective on the date

## **17. Totalidade do Acordo, Aditamentos e Aviso**

Você reconhece e concorda que este Acordo de Assessoria, conforme possa ser alterado periodicamente de acordo com seus termos, constitui o entendimento completo e final com relação ao objeto do Acordo de Assessoria. Você reconhece e concorda que este Acordo de Assessoria e os termos e condições aqui contidos substituem qualquer Acordo de Assessoria anterior ou contratos similares que você celebrou com a AGA.

De acordo com os termos de uso que você concordou simultaneamente com este Acordo de Assessoria, você reconhece que a maneira usual que a AGA o notificará nos termos deste Acordo, incluindo avisos de novas versões deste Acordo, quando modificados de acordo com os termos e acordos do mesmo, é publicando esses avisos no site. Você concorda em verificar o site com frequência. Se exigido pela lei aplicável ou se decidir a seu exclusivo critério, a AGA fornecerá avisos por outros meios, incluindo e-mails com links para o site, outros e-mails, mensagens de texto e correio tradicional.

Nada neste Acordo de Assessoria será considerado renunciado ou alterado sem o prévio consentimento expresso por escrito da AGA executado por um representante devidamente autorizado da AGA. A AGA pode alterar este Acordo de Assessoria periodicamente, adicionando, revisando ou excluindo quaisquer termos ou condições, mediante aviso prévio. Embora a AGA possa lhe enviar um e-mail sobre alterações deste Acordo, a maneira usual da AGA notificá-lo sobre alterações é postar um aviso no site, que estará disponível, sujeito aos Termos de Uso da AGA, para você acessar, baixar, revisar, imprimir e reter.

Você concorda em verificar o site para novas versões deste Acordo de Assessoria. Você concorda que, mantendo sua Conta AGA ou usando os serviços fornecidos no Programa sem objetar após a AGA publicar uma nova versão do Acordo de Assessoria, você concorda e aceita todos os termos e condições deste Acordo de Assessoria, conforme modificado.

Qualquer alteração ou modificação deste Acordo de Assessoria entrará em vigor na data





AVENUE

determined in accordance with the terms and conditions discussed herein.

### **18. Governing Law**

Except to the extent that it is preempted by federal law, the law of the State of Florida (without regard for conflicts of law principles) will govern the construction, validity, and administration of this Advisory Agreement. However, nothing in this Advisory Agreement will be construed contrary to the Investment Advisers Act of 1940, as amended (the "Advisers Act").

### **19. Assignment of Agreement**

You may not assign your rights or obligations under this Advisory Agreement without the prior express written consent of AGA. AGA shall not assign (within the meaning of the Advisers Act) its rights or obligations under this Advisory Agreement without your consent, provided however that you will be deemed to have consented to an assignment if you do not object to such assignment within 30 calendar days of being notified through the Application or by e-mail of any intent of AGA to assign such rights or obligations. You further agree that any reorganization, restructuring, or other transaction affecting the ownership of AGA will not be deemed to be an assignment (within the meaning of the Advisers Act) of this Advisory Agreement, so long as such reorganization, restructuring, or transaction does not result in a change of actual control or management.

### **20. Arbitration Agreement**

**THIS ADVISORY AGREEMENT CONTAINS AN ARBITRATION PROVISION. BY ENTERING INTO THIS ADVISORY AGREEMENT THE PARTIES AGREE AS FOLLOWS:**

- **ALL PARTIES TO THIS ADVISORY AGREEMENT ARE GIVING UP THE RIGHT TO SUE EACH OTHER IN COURT, INCLUDING THE RIGHT TO A TRIAL BY JURY EXCEPT AS PROVIDED BY THE RULES OF THE ARBITRATION FORUM IN WHICH A CLAIM IS FILED;**
- **ARBITRATION AWARDS ARE GENERALLY FINAL AND BINDING; A PARTY'S ABILITY TO HAVE A COURT REVERSE OR MODIFY**

determinada de acordo com os termos e condições aqui discutidos.

### **18. Lei Regente**

Exceto na medida em que seja impedido pela lei federal, a lei do Estado da Flórida (sem considerar os princípios dos conflitos de leis) regerá a interpretação, a validade e a administração deste Acordo de Assessoria. No entanto, nada neste Acordo de Assessoria será interpretado de maneira contrária à Lei dos Consultores de Investimentos de 1940, conforme alterada (a "Lei dos Consultores").

### **19. Cessão do Acordo**

Você não pode ceder seus direitos ou obrigações nos termos deste Acordo de Assessoria sem o consentimento prévio por escrito da AGA. A AGA não cederá (dentro do significado da Lei dos Consultores) seus direitos ou obrigações nos termos deste Acordo de Assessoria sem o seu consentimento, entretanto será considerado como tendo consentido à cessão se você não se opuser a essa cessão dentro de 30 dias corridos de ser notificado por meio do Aplicativo ou por e-mail de qualquer intenção da AGA de ceder tais direitos ou obrigações. Você também concorda que qualquer reorganização, reestruturação ou outra transação que afete a propriedade da AGA não será considerada uma cessão (dentro do significado da Lei dos Consultores) deste Acordo de Assessoria, desde que essa reorganização, reestruturação ou transação ocorra não resulte em uma alteração no controle ou gerenciamento real.

### **20. Acordo de Arbitragem**

**ESTE ACORDO DE COSULTORIA CONTÉM UMA CLÁUSULA DE ARBITRAGEM. AO CELEBRAR ESTE ACORDO DE ASSESSORIA, AS PARTES ACORDAM O SEGUINTE:**

- **TODAS AS PARTES DESTA ACORDO DE ASSESSORIA ESTÃO RENUNCIADO À JURISDIÇÃO ESTATAL, EXCETO CONFORME FORNECIDO PELAS REGRAS DO FÓRUM DE ARBITRAGEM EM QUE A RECLAMAÇÃO É AJUIZADA;**
- **AS DECISÕES DA ARBITRAGEM GERALMENTE SÃO FINAIS E VINCULATIVAS; A CAPACIDADE DE UMA**



AVENUE

**AN ARBITRATION AWARD IS VERY LIMITED;**

- **THE ABILITY OF THE PARTIES TO OBTAIN DOCUMENTS, WITNESS STATEMENTS AND OTHER DISCOVERY IS GENERALLY MORE LIMITED IN ARBITRATION THAN IN COURT PROCEEDINGS;**
- **THE ARBITRATORS DO NOT HAVE TO EXPLAIN THE REASON(S) FOR THEIR AWARD EXCEPT IN VERY LIMITED CIRCUMSTANCES;**
- **THE PANEL OF ARBITRATORS WILL TYPICALLY INCLUDE A MINORITY OF ARBITRATORS WHO WERE OR ARE AFFILIATED WITH THE SECURITIES INDUSTRY;**
- **THE RULES OF SOME ARBITRATION FORUMS MAY IMPOSE TIME LIMITS FOR BRINGING A CLAIM IN ARBITRATION; AND**
- **THE RULES OF THE ARBITRATION FORUM IN WHICH THE CLAIM IS FILED, AND ANY AMENDMENTS THERETO, SHALL BE INCORPORATED INTO THIS ADVISORY AGREEMENT.**

**THIS ARBITRATION PROVISION SHOULD BE READ IN CONJUNCTION WITH THE DISCLOSURES IN THIS ADVISORY AGREEMENT. ANY AND ALL CONTROVERSIES, DISPUTES OR CLAIMS BETWEEN AGA AND THE CLIENT OR THEIR REPRESENTATIVES, EMPLOYEES, DIRECTORS, OFFICERS, OR CONTROL PERSONS, ARISING OUT OF, IN CONNECTION WITH, FROM, OR WITH RESPECT TO (a) ANY PROVISIONS OF OR THE VALIDITY OF THIS ADVISORY AGREEMENT OR OTHER AGREEMENTS RELATING TO YOUR PARTICIPATION IN THE PROGRAM, (b) THE RELATIONSHIP OF THE PARTIES HERETO, OR (c) ANY CONTROVERSY ARISING OUT OF AGA'S BUSINESS OR THE CLIENT'S INDIVIDUAL ACCOUNT OR AGA ACCOUNT (COLLECTIVELY, "CLAIMS"), SHALL BE CONDUCTED SOLELY BY ARBITRATION PURSUANT TO THE RULES THEN IN EFFECT OF THE AMERICAN**

**PARTE DE QUE UM TRIBUNAL REVERTA OU MODIFIQUE UMA DECISÃO DE ARBITRAGEM É MUITO LIMITADA;**

- **A CAPACIDADE DAS PARTES DE OBTER DOCUMENTOS, DECLARAÇÕES DE TESTEMUNHA E OUTRAS PROVAS É GERALMENTE MAIS LIMITADA NA ARBITRAGEM DO QUE NO PROCESSO DO TRIBUNAL;**
- **OS ÁRBITROS NÃO TÊM QUE EXPLICAR A(S) RAZÃO(ÕES) PARA SUA DECISÃO, EXCETO EM CIRCUNSTÂNCIAS MUITO LIMITADAS;**
- **O PAINEL DE ÁRBITROS INCLUI TÍPICAMENTE UMA MINORIDADE DE ÁRBITROS QUE FORAM OU ESTÃO AFILIADOS À INDÚSTRIA DE VALORES MOBILIÁRIOS;**
- **AS REGRAS DE ALGUNS FÓRUM DE ARBITRAGEM PODEM IMPOR LIMITES DE TEMPO PARA APRESENTAR UMA RECLAMAÇÃO EM ARBITRAGEM; E**
- **AS REGRAS DO FÓRUM DE ARBITRAGEM EM QUE A RECLAMAÇÃO É ARQUIVADA, E QUAISQUER ALTERAÇÕES A ESSAS, SERÃO INCORPORADAS NO PRESENTE ACORDO DE ASSESSORIA.**

**ESTA DISPOSIÇÃO DE ARBITRAGEM DEVE SER LIDA EM CONJUNTO COM AS DIVULGAÇÕES DESTE ACORDO DE ASSESSORIA. TODAS E QUAISQUER CONTROVÉRSIAS, DISPUTAS OU RECLAMAÇÕES ENTRE A AGA E O CLIENTE OU SEUS REPRESENTANTES, COLABORADORES, CONSELHEIROS, DIRETORES OU PESSOAS DE CONTROLE, DECORRENTES, RELACIONADAS OU LIGADAS A (a) QUAISQUER DISPOSIÇÕES OU VALIDADE DESTE ACORDO DE ASSESSORIA OU OUTROS CONTRATOS RELATIVOS À SUA PARTICIPAÇÃO NO PROGRAMA, (b) O RELACIONAMENTO DAS PARTES DO PRESENTE INSTRUMENTO, OU (c) QUALQUER CONTROVÉRSIA RESULTANTE DOS NEGÓCIOS DA AGA OU DA CONTA INDIVIDUAL DO CLIENTE OU DA CONTA AGA (COLETIVAMENTE "RECLAMAÇÕES"), SERÃO REALIZADAS EXCLUSIVAMENTE ATRAVÉS DE ARBITRAGEM EM CONFORMIDADE COM AS**



AVENUE

**ARBITRATION ASSOCIATION. ARBITRATION MUST BE COMMENCED BY SERVICE OF A WRITTEN DEMAND FOR ARBITRATION OR A WRITTEN NOTICE OF INTENTION TO ARBITRATE UPON THE OTHER PARTY. THE DECISION AND AWARD OF THE ARBITRATOR(S) SHALL BE CONCLUSIVE AND BINDING UPON ALL PARTIES, AND ANY JUDGMENT UPON ANY AWARD RENDERED MAY BE ENTERED IN A COURT HAVING JURISDICTION THEREOF, AND NEITHER PARTY SHALL OPPOSE SUCH ENTRY. ANY SUCH ARBITRATION SHALL BE HELD IN THE CITY AND STATE WHERE AGA'S PRINCIPAL OFFICE IS LOCATED AT THE TIME SUCH ARBITRATION IS COMMENCED. THE PARTIES AGREE THAT THERE SHALL BE NO RIGHT OR AUTHORITY FOR ANY CLAIMS TO BE ARBITRATED ON A CLASS ACTION BASIS, AND THE CLIENT EXPRESSLY WAIVES ANY RIGHT TO BRING A CLASS ACTION LAWSUIT OR ARBITRATION AGAINST AGA OR ITS REPRESENTATIVES, EMPLOYEES, DIRECTORS, OFFICERS, OR CONTROL PERSONS WITH RESPECT TO ANY CLAIMS.**

**Notwithstanding the foregoing or anything to the contrary in this Advisory Agreement, in no way shall this Advisory Agreement constitute a waiver or limitation of rights that the Client may have under federal or state securities laws to pursue a remedy by other means if and to the extent such laws guaranty such right to the Client and do not permit the waiver thereof.**

## **21. Delivery of Brochure**

You acknowledge receipt of the AGA Non Wrap Fee Program Brochure (the "Brochure") and Brochure Supplement, delivered electronically and available on the Website, which contain certain disclosures concerning, among other things, brokerage practices, risk factors and potential conflicts of interest, all of which may be amended from time to time subject to law. The Brochure is also available on the Securities and Exchange Commission's Investment Adviser Public Disclosure Page on [www.adviserinfo.sec.gov](http://www.adviserinfo.sec.gov).

**REGRAS ENTRE OS EFEITOS DA ASSOCIAÇÃO AMERICANA DE ARBITRAGEM. A ARBITRAGEM DEVE SER INICIADA PELO SERVIÇO DE UMA DEMANDA ESCRITA POR ARBITRAGEM OU DE UM AVISO DE INTENÇÃO ESCRITO DE ARBITRAR A OUTRA PARTE. A DECISÃO DO(S) ÁRBITRO(S) DEVERÃO SER CONCLUSIVAS E OBRIGATÓRIAS A TODAS AS PARTES, E QUALQUER JULGAMENTO SOBRE QUALQUER DECISÃO PRESERVADA PODE SER INSCRITO EM UM TRIBUNAL DE JURISDIÇÃO, E NENHUMA PARTE SE OPORÁ A ESSA ENTRADA. QUALQUER ARBITRAGEM SERÁ REALIZADA NA CIDADE E NO ESTADO EM QUE A SEDE DA AGA ESTÁ LOCALIZADA NO MOMENTO EM QUE ESTA ARBITRAGEM É INICIADA. AS PARTES CONCORDAM QUE NÃO HÁ DIREITO OU AUTORIDADE DE QUALQUER REIVINDICAÇÃO DE ARBITRAGEM EM UMA BASE DE AÇÃO COLETIVA, E O CLIENTE RENUNCIA EXPRESSAMENTE A QUALQUER DIREITO DE INSTAURAR UM PROCESSO DE AÇÃO COLETIVA OU ARBITRAGEM CONTRA AGA OU SEUS REPRESENTANTES, COLABORADORES, DIRETORES OU CONTROLAR PESSOAS COM RESPEITO A QUAISQUER RECLAMAÇÕES.**

**Não obstante o disposto acima ou qualquer coisa em contrário neste Acordo de Assessoria, este Acordo de Assessoria não constituirá de forma alguma uma renúncia ou limitação de direitos que o Cliente possa ter sob as leis federais ou estaduais de valores mobiliários para buscar uma solução por outros meios, se e na medida em que essas leis garantem esse direito ao Cliente e não permitem a sua renúncia.**

## **21. Entrega do Folheto**

Você confirma o recebimento do Folheto do Programa AGA Livre de Taxas de Serviço (o "Folheto") e do Suplemento do Folheto, entregues eletronicamente e disponíveis no site, que contêm certas divulgações relativas, entre outras coisas, a práticas de corretagem, fatores de risco e potenciais conflitos de interesse, todos os quais podem ser alterados periodicamente, de acordo com a lei. O folheto também está disponível as página da Securities and Exchange Commission's Investment Adviser Public Disclosure Page [www.adviserinfo.sec.gov](http://www.adviserinfo.sec.gov)



AVENUE

## **22. Confidentiality, Privacy, and Trusted Contact**

The information you provide to AGA, including your personal information, is subject to the terms of AGA's Privacy Policy, which is available at <https://www.avenue.us/publicdisclosures>. By entering into this Advisory Agreement, you acknowledge receipt of the Privacy Policy, which AGA may amend from time to time by posting new versions on the Website.

Except as required by law or requested by regulatory authorities, AGA agrees to maintain in strict confidence all of your nonpublic personal and financial information that you furnish to AGA, except for information that you explicitly agree to share publicly. You agree that you shall not use investment advice, investment recommendations, or other confidential information you receive from AGA for developing a service that competes with the Application or the services of AGA or any of its affiliates.

You consent to AGA recording and/or monitoring your telephone calls and electronic communications with representatives and associated persons of AGA without further notice. You expressly authorize AGA representatives or associated persons to contact you for purposes of evaluating the offering of the advisory services, the Program, and other products and services by calling, writing, or e-mailing at the telephone number(s), mailing address, and/or e-mail address(es) you provide in connection with your AGA Account, including any additional or updated telephone numbers, mailing addresses, or e-mail addresses. The authorization in the preceding sentence will remain in effect unless and until you specifically revoke it by notifying AGA or associated persons with whom you are in contact.

Furthermore, you may appoint an adult at least 18 years of age as a Trusted Contact Person whom we may contact about your AGA Account. We may disclose information about your AGA Account to your Trusted Contact Person in order to address possible wrongful or unauthorized use of your assets or to confirm the specifics of your contact information, health status, or the identity of any legal guardian, executor, trustee, or holder

## **22. Confidencialidade, Privacidade e Contato Confiável**

As informações que você fornece à AGA, incluindo suas informações pessoais, estão sujeitas aos termos da Política de Privacidade da AGA, disponível em <https://www.avenue.us/publicdisclosures>. Ao celebrar este Acordo, você confirma o recebimento da Política de Privacidade, que a AGA pode alterar periodicamente, publicando novas versões no Site.

Exceto conforme exigido por lei ou solicitado pelas autoridades reguladoras, a AGA concorda em manter em sigilo todas as suas informações pessoais e financeiras não públicas que você fornece à AGA, exceto as informações que você concorda explicitamente em compartilhar publicamente. Você concorda em não usar conselhos de investimento, recomendações de investimento ou outras informações confidenciais que receber da AGA para desenvolver um serviço que concorra com o Aplicativo ou com os serviços da AGA ou de qualquer uma de suas afiliadas.

Você concorda que a AGA grave e/ou monitore suas chamadas telefônicas e comunicações eletrônicas com representantes e pessoas associadas da AGA sem aviso prévio. Você autoriza expressamente os representantes da AGA ou pessoas associadas a contatá-lo para fins de avaliação da oferta dos serviços de Assessoria, do Programa e de outros produtos e serviços ligando, escrevendo ou enviando um e-mail para o(s) número(s) de telefone, endereço para correspondência e/ou endereço(s) de e-mail que você forneça com relação à sua Conta AGA, incluindo números de telefone, endereços para correspondência ou endereços de e-mail adicionais ou atualizados. A autorização na sentença anterior permanecerá em vigor a menos e até que você a revogue especificamente, notificando a AGA ou as pessoas associadas com quem você está em contato.

Além disso, você pode nomear um adulto com pelo menos 18 anos de idade como Pessoa de Contato Confiável com quem possamos entrar em contato sobre sua Conta AGA. Podemos divulgar informações sobre sua Conta AGA para sua pessoa de contato confiável a fim de abordar o possível uso indevido ou não autorizado de seus ativos ou confirmar os detalhes específicos de suas informações de contato, status de saúde ou a



AVENUE

of a power of attorney.

### 23. Client Information

For purposes of this agreement, "Client Information" means all information about you, which may include, among other things, information about your identity, liquidity needs, age, e-mail address, physical address, location, nationality, citizenship, tax residency, financial situation, or other information which you supply through the Application.

You acknowledge and agree that AGA relies on the Client Information you provide through the Application to provide the advisory services under the Program, including the Application's recommendation of any Suggested Investment. You further acknowledge and agree that AGA shares some or all of the Client Information with the Custodian and/or Broker and that, subject to the terms and conditions of the Customer Agreement, the Custodian and/or Broker relies on such Client Information to perform certain compliance functions including verifying your identity for customer identification purposes and anti-money laundering purposes and confirming that United States firms like AGA, Broker, and Custodian are permitted to provide you with services under applicable United States economic sanctions against various countries, individuals, and organizations.

You represent and warrant to AGA that all Client Information you supply is true, accurate, complete, and current. Without limiting the generality of the preceding sentence, you represent and warrant that you are neither insolvent nor have you been found by a court or regulatory body to be bankrupt or insolvent through a judicial or regulatory proceeding. You agree to update any Client Information you provided AGA that is no longer accurate promptly using the Application.

### 24. Terms of Use

You acknowledge receipt of the Terms of Use at <https://www.avenue.us/publicdisclosures>, which apply to the Application and your use of the

identidade de qualquer responsável legal, executor, administrador ou titular de uma procuração.

### 23. Informações do Cliente

Para os fins deste contrato, "Informações do Cliente" significa todas as informações sobre você, que podem incluir, entre outras coisas, informações sobre sua identidade, necessidades de liquidez, idade, endereço de e-mail, endereço físico, localização, nacionalidade, cidadania, residência fiscal, situação financeira ou outras informações fornecidas por meio do Aplicativo.

Você reconhece e concorda que a AGA se baseia nas informações do cliente que você fornece por meio do aplicativo para fornecer os serviços de Assessoria nos termos do Programa, incluindo a recomendação do Aplicativo de qualquer Investimento Sugerido. Você também reconhece e concorda que a AGA compartilha algumas ou todas as Informações do Cliente com o Custodiante e/ou a Corretora e que, sujeito aos termos e condições do Acordo do Cliente, o Custodiante e/ou a Corretora confiam nessas Informações do Cliente para executar determinadas funções de conformidade, incluindo a verificação de sua identidade para fins de identificação de clientes e fins de combate à lavagem de dinheiro e confirmação de que empresas dos Estados Unidos, como AGA, a Corretora e o Custodiante podem prestar serviços sob as sanções econômicas aplicáveis dos Estados Unidos contra vários países, indivíduos e organizações.

Você declara e garante à AGA que todas as Informações do Cliente que você fornece são verdadeiras, precisas, completas e atuais. Sem limitar a generalidade da sentença anterior, você declara e garante que não é insolvente nem foi julgado por um tribunal ou órgão regulador como falido ou insolvente por meio de um processo judicial ou regulatório. Você concorda em atualizar todas as Informações do Cliente que você forneceu à AGA que não são mais precisas imediatamente, usando o Aplicativo.

### 24. Termos de Uso

Você confirma o recebimento dos Termos de Uso em <https://www.avenue.us/publicdisclosures>, que se aplicam ao Aplicativo e seu uso dos serviços





AVENUE

services offered through the Program contemplated hereunder and agree to adhere to the Terms of Use throughout your participation in the Program.

## 25. Miscellaneous

Headings in this Advisory Agreement are descriptive and for convenience only and shall not be construed as altering the scope of the rights and obligations created by this Advisory Agreement. Defined terms shall have their assigned meanings wherever used in this Advisory Agreement or any of the agreements governing your participation in the Program, regardless of whether defined in this Advisory Agreement or used in the singular or the plural. Unless expressly provided otherwise, the word "including" shall be construed as introducing examples of a category without limiting such category and shall therefore be construed as if the word "including" were replaced with the phrase "including but not limited to" or "including without limitation."

No course of dealing between you and AGA, nor any delay by AGA in exercising any rights or remedies hereunder, shall be deemed to be a waiver of any such rights or remedies. Any waiver of such rights or remedies shall not be construed as a waiver of any other right or remedy. Any right or remedy may be exercised as often as AGA may determine in its sole discretion, and a waiver granted on one occasion shall not be construed as applying to any other occasion.

Neither AGA nor its affiliates represent or warrant that any aspect of the Program, including information available from the Website and information provided through the Application, complies with any law or regulation of any jurisdiction outside of the United States.

You represent and warrant that you have the full power and authority to enter into this Advisory Agreement. You certify that you are of legal age to enter into contracts in the jurisdiction where you live. You agree that, when you sign as described herein, this Advisory Agreement will

oferecidos pelo Programa contemplado abaixo e concorda em aderir aos Termos de Uso durante toda a sua participação no Programa.

## 25. Disposições Diversas

Os cabeçalhos deste Acordo de Assessoria são descritivos e apenas para conveniência e não devem ser interpretados como alterando o escopo dos direitos e obrigações criados por este Acordo de Assessoria. Os termos definidos terão seus significados atribuídos onde quer que sejam utilizados neste Acordo de Assessoria ou em qualquer dos contratos que regem sua participação no Programa, independentemente de definidos neste Acordo de Assessoria ou usados no singular ou no plural. Salvo disposição expressa em contrário, a palavra "incluindo" deve ser interpretada como introdução de exemplos de uma categoria sem limitar essa categoria e, portanto, deve ser interpretada como se a palavra "incluindo" fosse substituída pela frase "incluindo, sem implicar em limitação" ou "incluindo, sem limitação".

Nenhum curso de negociação entre você e a AGA, nem qualquer atraso por parte da AGA no exercício de quaisquer direitos ou recursos aqui mencionados, serão considerados como uma renúncia a esses direitos ou recursos. Qualquer renúncia a tais direitos ou recursos não deve ser interpretada como renúncia a qualquer outro direito ou recurso. Qualquer direito ou recurso poderá ser exercido quantas vezes a AGA determinar a seu exclusivo critério, e uma renúncia concedida em uma ocasião não deve ser interpretada como aplicável a qualquer outra ocasião.

Nem a AGA nem suas afiliadas declaram ou garantem que qualquer aspecto do Programa, incluindo informações disponíveis no site e informações fornecidas através do Aplicativo, esteja em conformidade com qualquer lei ou regulamento de qualquer jurisdição fora dos Estados Unidos.

Você declara e garante que tem todo o poder e autoridade para celebrar este Acordo de Assessoria. Você certifica que é maior de idade para celebrar contratos na jurisdição em que vive. Você concorda que, quando assinar como descrito aqui, este Acordo de Assessoria será devidamente



AVENUE

have been duly authorized and will be binding. You acknowledge that you are solely responsible for carefully reviewing and understanding all terms and conditions of this Advisory Agreement. You acknowledge and agree that you are fully responsible for all acts and omissions relating to the use of the Application, including the selection of Investments and deposit and contributions to and withdrawals from your AGA Account, by any person who uses your user account and password(s), as described in the Terms of Use. You may not share your password(s) with others, and you must notify AGA immediately if you know or suspect that the confidentiality of your password(s) has been compromised. You are the only person who may use your user account and password to access the Application and your AGA Account.

You represent and warrant that no term of this Advisory Agreement conflicts with or violates any duty you have under any law, regulation, or agreement.

If any provision of any of this Advisory Agreement or other agreement related to the Program and your AGA Account is held unenforceable or invalid under any law, rule, or administrative or judicial order or decision, that holding shall not alter the enforceability or validity of this Advisory Agreement's remaining provisions. Without limiting the foregoing, if any portion of the Arbitration Agreement set forth above is invalidated, such invalidation shall not invalidate the remaining portions of the Arbitration Agreement.

### **Electronic Signature**

**If you want to participate in the Program and have carefully reviewed this Advisory Agreement, including the PRE-DISPUTE ARBITRATION CLAUSE ABOVE, then please click or tap "Accept and continue."**

BY CLICKING OR TAPPING "ACCEPT AND CONTINUE" I AGREE TO ENTER INTO THIS ADVISORY AGREEMENT AND AGREE TO BE BOUND BY ITS TERMS AND CONDITIONS.

celebrado e será obrigatório. Você reconhece que é o único responsável pela revisão e compreensão cuidadosas de todos os termos e condições deste Acordo de Assessoria. Você reconhece e concorda que é totalmente responsável por todos os atos e omissões relacionados ao uso do Aplicativo, incluindo a seleção de Investimentos e depósitos e contribuições e saques de sua Conta AGA, por qualquer pessoa que use sua conta de usuário e senha(s), conforme descrito nos Termos de Uso. Você não pode compartilhar suas senhas com outras pessoas e deve notificar a AGA imediatamente se souber ou suspeitar que a confidencialidade de suas senhas foi comprometida. Você é a única pessoa que pode usar sua conta de usuário e senha para acessar o Aplicativo e sua Conta AGA.

Você declara e garante que nenhum termo deste Acordo de Assessoria entra em conflito ou viola qualquer dever que você tenha de acordo com qualquer lei, regulamento ou contrato.

Se qualquer disposição de qualquer parte deste Acordo de Assessoria ou outro contrato relacionado ao Programa e à sua Conta AGA for considerada inaplicável ou inválida sob qualquer lei, regra ou ordem ou decisão administrativa ou judicial, essa participação não alterará a aplicabilidade ou validade das disposições remanescentes deste Acordo de Assessoria. Sem limitar o acima exposto, se qualquer parte do Acordo de Arbitragem estabelecida acima for invalidada, essa invalidação não invalidará as partes restantes do Acordo de Arbitragem.

### **Assinatura Eletrônica**

**Se você deseja participar do Programa e revisou cuidadosamente este Acordo de Assessoria, incluindo a CLÁUSULA DE ARBITRAGEM PRÉ-DISPUTA ACIMA, clique ou toque em "Aceitar e continuar".**

AO CLICAR OU TOCAR EM "ACEITAR E CONTINUAR", CONCORDO EM ENTRAR NESTE ACORDO DE ASSESSORIA E CONCORDO EM ESTAR VINCULADO A SEUS TERMOS E CONDIÇÕES.