

## CUSTOMER ACCOUNT AGREEMENT

This Customer Account Agreement (the "Agreement") sets forth the respective rights and obligations of Apex Clearing Corporation ("you" or "your" or "Apex") and the Customer's (as defined below) brokerage firm (the "Introducing Broker"), and the customer(s) identified on the New Account Application (the "Customer") in connection with the Customer's brokerage account with the Introducing Broker ("the Account"). The Customer hereby agrees as follows with respect to the Account, which the Customer has established with the Introducing Broker for the purchase, sale or carrying of securities or contracts relating thereto and/or the borrowing of funds, which transactions are cleared through you. To help the government fight the funding of terrorism and money laundering, Federal law requires all financial institutions to obtain, verify, and record information that identifies each person who opens an account. In order to open an account, the Customer will provide information that will allow you to identify the Customer including, but not limited to, the Customer's name, address, date of birth, and the Customer's driver's license or other identifying documents.

### 1. Applicable Rules and Regulations.

All transactions for the Account shall be subject to the constitution, rules, regulations, customs and usages of the exchange or market and its clearing house, if any, upon which such transactions are executed, except as otherwise specifically provided in this Agreement.

### 2. Definitions.

"Obligations" means all indebtedness, debit balances, liabilities, or other obligations of any kind of the Customer to you, whether now existing or hereafter arising. "Securities and other property" shall include, but shall not be limited to, money, securities, commodities or other property of every kind and nature and all contracts and options relating thereto, whether for present or future delivery.

### 3. Breach; Security Interest.

Whenever in your discretion you consider it necessary for your protection, or for the protection of the Customer's Introducing Broker or in the event of, but not limited to; (i) any breach by the Customer of this or any other agreement with you or (ii) the Customer's failure to pay for securities and other property purchased or to deliver securities and other property sold, you may sell any or all securities and other property held in any of the Customer's accounts (either individually or jointly with others), cancel or complete any open orders for the purchase or sale of any securities and other property, and/or borrow or buy-in any securities and other property required to make delivery against any sale, including a short sale, effected for the Customer, all without notice or demand for deposit of collateral, other notice of sale or purchase, or other notice or advertisement, each of which is expressly waived by the Customer, and/or you may require the Customer to deposit cash or adequate collateral to the Customer's account prior to any settlement date in order to assure the performance or payment of any open contractual commitments and/or unsettled transactions. You have the right to refuse to execute securities transactions for the Customer at any time and for any reason. Any and all securities and other property belonging to the Customer or in which the Customer may have an interest held by you or carried in any of the Customer's accounts with you (either individually or jointly with others) shall be subject to a first and prior security interest and lien for the discharge of the Customer's obligations to you, wherever or however arising and without regard to whether or not you have made advances with respect to such securities and other property, and you are hereby authorized to sell and/or purchase any and all securities and other property in any of the Customer's accounts, and/or to transfer any such securities and other property among any of the Customer's accounts to the fullest extent of the law and without notice where allowed. The losses, costs and expenses, including but not limited to reasonable attorneys' fees and expenses, incurred and payable or paid by you in the (i) collection of a debit balance and/or any unpaid deficiency in the accounts of the Customer with you or (ii) defense of any matter arising out of the Customer's securities transactions, shall be payable to you by the

## CONTRATO DE CONTA DE CLIENTE

Este Contrato de Conta de Cliente (o "Contrato") estabelece os respectivos direitos e obrigações da Apex Clearing Corporation ("você" ou "seu" ou "Apex") e da corretora (conforme definido abaixo) do Cliente (o "Corretor Apresentador"), e do(s) cliente(s) identificado(s) no Pedido de Nova Conta (o "Cliente") em conexão com a conta de corretagem do Cliente com o Corretor Apresentador ("a Conta"). O Cliente pelo presente concorda com o seguinte com relação à Conta, que o Cliente estabeleceu com o Corretor Apresentador para a compra, venda ou manutenção de títulos ou contratos relativos a ela e/ou empréstimo de fundos, quais operações são compensadas através de você. Para ajudar o governo a combater o financiamento do terrorismo e a lavagem de dinheiro, a lei federal exige que todas as instituições financeiras obtenham, verifiquem e registrem informações que identifiquem cada pessoa que abre uma conta. A fim de abrir uma conta, o Cliente fornecerá informações que lhe permitirão identificar o Cliente incluindo, mas não limitado a, o nome do Cliente, endereço, data de nascimento e carteira de motorista ou outros documentos de identificação do Cliente.

### 1. Regras e regulamentos aplicáveis.

Todas as transações para a Conta estarão sujeitas à constituição, regras, regulamentos, costumes e usos da bolsa ou mercado e sua câmara de compensação, se houver, sobre a qual tais transações são executadas, exceto se de outra forma especificamente previsto neste Contrato.

### 2. Definições.

"Obrigações" significa todo endividamento, saldos devedores, passivos ou outras obrigações de qualquer tipo do Cliente para com você, quer agora existam ou venham a surgir no futuro. "Títulos e outros bens" incluem, mas não se limitam a dinheiro, títulos, mercadorias ou outros bens de todo tipo e natureza e todos os contratos e opções a eles relacionados, seja para entrega presente ou futura.

### 3. Violação; Direito de Garantia.

Sempre que, a seu critério, você considerar necessário para sua proteção, ou para a proteção do Corretor Apresentador do Cliente ou no caso de, mas não limitado a; (i) qualquer violação por parte do Cliente deste ou de qualquer outro contrato com você ou (ii) a falha do Cliente em pagar por títulos e outros bens adquiridos ou em entregar títulos e outros bens vendidos, você poderá vender quaisquer ou todos os títulos e outros bens detidos em qualquer uma das contas do Cliente (seja individualmente ou em conjunto com outros) cancelar ou completar quaisquer pedidos abertos para a compra ou venda de quaisquer títulos e outros bens, e/ou pedir emprestado ou comprar quaisquer títulos e outros bens necessários para fazer a entrega contra qualquer venda, incluindo uma venda a descoberto, efetuada para o Cliente, tudo sem aviso prévio ou exigência de depósito de garantia, outro aviso de venda ou compra, ou outro aviso ou anúncio, sendo que cada um deles é expressamente renunciado pelo Cliente, e/ou pode exigir que o Cliente deposite dinheiro ou garantias adequadas para na conta do Cliente antes de qualquer data de liquidação a fim de assegurar o cumprimento ou pagamento de quaisquer compromissos contratuais em aberto e/ou transações não liquidadas. Você tem o direito de recusar a execução de transações de títulos para o Cliente a qualquer momento e por qualquer motivo. Todos e quaisquer títulos e outros bens pertencentes ao Cliente ou nos quais o Cliente possa ter um interesse detidos por você ou mantidos em qualquer uma das contas do Cliente com você (individualmente ou em conjunto com outros) estarão sujeitos a um primeiro e prévio direito de garantia e penhor para a quitação das obrigações do Cliente para com você, onde quer ou como quer que surjam, e independentemente de você ter feito adiantamentos com relação a tais títulos e outros bens, e você está autorizado pelo presente a vender e/ou comprar todos e quaisquer títulos e outros bens em qualquer uma das contas do Cliente, e/ou transferir quaisquer títulos e outros bens entre quaisquer contas do Cliente até o limite máximo da lei e sem aviso prévio, quando permitido. As perdas, custos e despesas, incluindo mas não limitados a honorários e despesas razoáveis de advogados, incorridos e pagáveis ou pagos por você na (i) cobrança de um saldo devedor e/ou qualquer deficiência não paga nas

Customer. The Customer understands that because of circumstances beyond broker- dealers control, its customers' voting rights may be impaired. For example, if the stock of a company that another customer has purchased has not yet been received from the seller(s), then other customers' abilities to vote that company's stock could be impaired until those shares are received. In addition, if the stock of a company that the Customer has purchased has not yet been received from the seller(s), then payments received by the Customer from the Introducing Broker, in lieu of the dividends on that stock not yet received, may receive tax treatment less favorable than that accorded to dividends.

#### **4. Cancellation.**

You are authorized, in your discretion, should you for any reason whatsoever deem it necessary for your protection, without notice, to cancel any outstanding order, to close out the accounts of the Customer, in whole or in part, or to close out any commitment made on behalf of the Customer.

#### **5. Payment of Indebtedness Upon Demand.**

The Customer shall at all times be liable for the payment upon demand of any obligations owing from the Customer to you, and the Customer shall be liable to you for any deficiency remaining in any such accounts in the event of the liquidation thereof (as contemplated in Paragraph 3 of this Agreement or otherwise), in whole or in part, by you or by the Customer; and the Customer shall make payment of such obligations upon demand.

#### **6. Accounts Carried as Clearing Broker.**

The Customer understands that you are carrying the accounts of the Customer as clearing broker by arrangement with the Customer's Introducing Broker through whose courtesy the account of the Customer has been introduced to you. Until receipt from the Customer of written notice to the contrary, you may accept from and rely upon the Customer's Introducing Broker for (a) orders for the purchase or sale in said account of securities and other property, and (b) any other instructions concerning the Customer's accounts. The Customer represents that the Customer understands that you act only to clear trades introduced by the Customer's Introducing Broker and to effect other back office functions for the Customer's introducing broker. The Customer confirms to you that the Customer is relying for any advice concerning the Customer's accounts solely on the Customer's Introducing Broker. The Customer understands that all representatives, employees and other agents with whom the Customer communicates concerning the Customer's account are agents of the Introducing Broker, and not your representatives, employees or other agents and the Customer will in no way hold you liable for any trading losses that the Customer may incur. The Customer understands that you are not a principal of or partner with, and do not control in any way, the Introducing Broker or its representatives, employees or other agents. The Customer understands that you will not review the Customer's accounts and will have no responsibility for trades made in the Customer's accounts. You shall not be responsible or liable for any acts or omissions of the Introducing Broker or its representatives, employees or other agents. Notwithstanding the foregoing, in the event that the Customer initiates a claim against you in your capacity as clearing broker and does not prevail, the Customer shall be responsible for the costs and expenses associated with your defense of such claim. The Customer understands you shall be entitled to exercise and enforce directly against the Customer all rights granted to the Introducing Broker.

##### **a. Accounts Carried as Custodian.**

In some cases the Customer's account is being carried by arrangement with the Customer's Investment Advisor or Investment Manager, who uses you as their Broker-Dealer custodian. The Customer acknowledges that your role as custodian is to hold or custody account assets, distribute or collect funds on behalf of the Customer's account, execute and clear trades under instruction of the Customer's Investment Advisor or Investment Manager, generate account statements and provide other

contas do Cliente com você ou (ii) defesa de qualquer assunto decorrente das transações de títulos do cliente, deverão ser pagos a você pelo cliente. O Cliente entende que, devido a circunstâncias além do controle dos corretores, os direitos de voto de seus clientes podem ser prejudicados. Por exemplo, se as ações de uma empresa que outro cliente comprou ainda não foram recebidas do(s) vendedor(es), então a capacidade de outros clientes de votar pelas ações dessa empresa pode ser prejudicada até que essas ações sejam recebidas. Além disso, se as ações de uma empresa que o Cliente adquiriu ainda não foram recebidas do(s) vendedor(es), então os pagamentos recebidos pelo Cliente do Corretor Apresentador, em vez dos dividendos sobre aquele estoque ainda não recebido, podem receber tratamento fiscal menos favorável do que aquele concedido aos dividendos.

#### **4. Cancelamento.**

Você está autorizado, a seu critério, se por qualquer motivo considerar necessário para sua proteção, sem aviso prévio, cancelar qualquer ordem pendente, fechar as contas do Cliente, no todo ou em parte, ou encerrar qualquer compromisso assumido em nome do Cliente.

#### **5. Pagamento de Endividamento sob Demanda.**

O Cliente será sempre responsável pelo pagamento sob demanda de quaisquer obrigações devidas pelo Cliente a você, e o Cliente será responsável por qualquer deficiência remanescente em tais contas no caso de liquidação das mesmas (conforme contemplado no Parágrafo 3 deste Contrato ou de outra forma), no todo ou em parte, por você ou pelo Cliente; e o Cliente deverá efetuar o pagamento de tais obrigações sob demanda.

#### **6. Contas mantidas como Corretor de Compensação.**

O Cliente entende que você está mantendo as contas do Cliente como corretor de compensação por acordo com o Corretor Apresentador do Cliente através de cuja cortesia a conta do Cliente foi apresentada a você. Até o recebimento de notificação por escrito do Cliente em contrário, você poderá aceitar e confiar no Corretor Apresentador do Cliente para (a) ordens de compra ou venda na referida conta de títulos e outros bens, e (b) quaisquer outras instruções relativas às contas do Cliente. O Cliente declara que o Cliente entende que você age apenas para liberar os negócios introduzidos pelo Corretor Apresentador do Cliente e para efetuar outras funções de back office para o Corretor Apresentador do Cliente. O Cliente confirma a você que o Cliente está confiando somente em seu Corretor Apresentador para qualquer conselho relativo às contas do Cliente. O Cliente entende que todos os representantes, empregados e outros agentes com os quais o Cliente se comunica a respeito da conta do Cliente são agentes do Corretor Apresentador, e não seus representantes, empregados ou outros agentes e o Cliente não o responsabilizará de forma alguma por quaisquer perdas comerciais que o Cliente possa sofrer. O Cliente entende que você não é um diretor ou sócio e não controla de forma alguma o Corretor Apresentador ou seus representantes, empregados ou outros agentes. O Cliente entende que você não revisará as contas do Cliente e não terá responsabilidade pelas negociações feitas nas contas do Cliente. Você não será responsável por quaisquer atos ou omissões do Corretor Apresentador ou de seus representantes, empregados ou outros agentes. Não obstante o acima exposto, caso o Cliente inicie uma reclamação contra você na sua qualidade de corretor de compensação e não prevaleça, o Cliente será responsável pelos custos e despesas associados à sua defesa contra tal reclamação. O Cliente entende que você terá o direito de exercer e fazer valer diretamente contra o Cliente todos os direitos concedidos ao Corretor Apresentador.

##### **a. Contas mantidas como custodiante.**

Em alguns casos, a conta do Cliente está sendo carregada por acordo com o Consultor de Investimento ou Gerente de Investimento do Cliente, que o usa como depositário do Corretor-Negociador. O Cliente reconhece que seu papel como custodiante é manter ou custodiar ativos da conta, distribuir ou coletar fundos em nome da conta do Cliente, executar e compensar operações sob instruções do Consultor de Investimento ou Gerente de Investimento do Cliente, gerar extratos de conta e fornecer

custodial services as may be mandated by various regulatory standards and requirements. The Customer understands that in the capacity as custodian, you will not offer investment advice, review the Customer's accounts, and will have no responsibility for trades made in the Customer's accounts. Additionally, in your capacity as custodian, you will not verify the accuracy of management fees that the Customer pays to Investment Advisors or Investment Managers pursuant to the terms of the Investment Management Agreement executed between the Customer and the Investment Advisor or Investment Manager. Notwithstanding the foregoing, in the event that the Customer initiates a claim against you in your capacity as custodial broker and does not prevail, the Customer shall be responsible for the costs and expenses associated with your defense of such claim.

#### **7. Communications.**

You may send communications to the Customer at the Customer's address on the New Account Application or at such other address as the Customer may hereafter give you in writing, and all communications so sent, whether by mail, telegraph, or otherwise, shall be deemed given to the Customer personally, whether actually received or not. Reports of execution of orders and statements of accounts of the Customer shall be conclusive if not objected to in writing to you, the former within five (5) days and the latter within ten (10) days, after forwarding by you by mail or otherwise. In consideration of your sending any mail to me in care of a Post Office Box Address or a third party, I hereby agree that "all correspondence of any nature whatsoever" sent to me in such address will have the same force and effect as if it had been delivered to me personally.

#### **8. ARBITRATION AGREEMENT.**

**THIS AGREEMENT CONTAINS A PREDISPUTE ARBITRATION CLAUSE. BY SIGNING AN ARBITRATION AGREEMENT, THE PARTIES AGREE AS FOLLOWS:**

**a. ALL PARTIES TO THIS 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**

**b. ARBITRATION AWARDS ARE GENERALLY FINAL AND BINDING; A PARTY'S ABILITY TO HAVE A COURT REVERSE OR MODIFY AN ARBITRATION AWARD IS VERY LIMITED**

**c. THE ABILITY OF THE PARTIES TO OBTAIN DOCUMENTS, WITNESS STATEMENTS AND OTHER DISCOVERY IS GENERALLY MORE LIMITED IN ARBITRATION THAN IN COURT PROCEEDINGS**

**d. THE ARBITRATORS DO NOT HAVE TO EXPLAIN THE REASON(S) FOR THEIR AWARD UNLESS, IN AN ELIGIBLE CASE, A JOINT REQUEST FOR AN EXPLAINED DECISION HAS BEEN SUBMITTED BY ALL PARTIES TO THE PANEL AT LEAST 20 DAYS PRIOR TO THE FIRST SCHEDULED HEARING DATE**

**e. THE PANEL OF ARBITRATORS MAY INCLUDE A MINORITY OF ARBITRATORS WHO WERE OR ARE AFFILIATED WITH THE SECURITIES INDUSTRY**

**f. THE RULES OF SOME ARBITRATION FORUMS MAY IMPOSE TIME LIMITS FOR BRINGING A CLAIM IN ARBITRATION. IN SOME CASES, A CLAIM THAT IS INELIGIBLE FOR ARBITRATION MAY BE BROUGHT IN COURT**

**g. THE RULES OF THE ARBITRATION FORUM IN WHICH THE CLAIM IS FILED, AND ANY AMENDMENTS THERETO, SHALL BE INCORPORATED INTO THIS AGREEMENT**

**THE FOLLOWING ARBITRATION AGREEMENT SHOULD BE READ IN CONJUNCTION WITH THE DISCLOSURES ABOVE. ANY AND ALL CONTROVERSIES, DISPUTES OR CLAIMS BETWEEN THE**

outros serviços de custódia, conforme pode ser exigido por vários padrões e exigências regulamentares. O Cliente entende que, na qualidade de depositário, você não oferecerá consultoria de investimento, não revisará as contas do Cliente e não terá responsabilidade pelas negociações feitas nas contas do Cliente. Além disso, na qualidade de custodiante, você não verificará a precisão das taxas de administração que o cliente paga aos Consultores de Investimento ou Gerentes de Investimento de acordo com os termos do Contrato de Administração de Investimento celebrado entre o cliente e o Consultor de Investimento ou Gerente de Investimento. Não obstante o acima exposto, caso o Cliente inicie uma reclamação contra você na sua qualidade de corretor de custódia e não prevaleça, o Cliente será responsável pelos custos e despesas associados à sua defesa contra tal reclamação.

#### **7. Comunicações.**

Você pode enviar comunicações para o Cliente no endereço do Cliente na Solicitação de Nova Conta ou em qualquer outro endereço que o Cliente venha a indicar por escrito, e todas as comunicações assim enviadas, seja por correio, telégrafo ou de outra forma, serão consideradas dadas ao Cliente pessoalmente, recebidas ou não. Os relatórios de execução de ordens e extratos de contas do Cliente serão conclusivos se não forem contestados por escrito a você, o primeiro dentro de cinco (5) dias e o segundo dentro de dez (10) dias, após encaminhados por você pelo correio ou de outra forma. Em consideração a seu envio de qualquer correspondência para mim em atenção a um endereço postal ou a um terceiro, eu concordo que "toda correspondência de qualquer natureza" enviada para mim em tal endereço terá a mesma força e efeito como se tivesse sido entregue a mim pessoalmente.

#### **8. ACORDO DE ARBITRAGEM.**

**ESTE ACORDO CONTÉM UMA CLÁUSULA DE ARBITRAGEM PRÉ-DISPUTA. ASSINANDO UM ACORDO DE ARBITRAGEM, AS PARTES CONCORDAM COMO SEGUE:**

**a. TODAS AS PARTES DESTE ACORDO ESTÃO RENUNCIANDO AO DIREITO DE PROCESSAR UMAS ÀS OUTRAS EM TRIBUNAL, INCLUINDO O DIREITO A UM JULGAMENTO PELO JÚRI, EXCETO CONFORME PREVISTO NAS REGRAS DO FORO DE ARBITRAGEM NO QUAL UMA RECLAMAÇÃO É APRESENTADA**

**b. AS SENTENÇAS ARBITRAIS SÃO GERALMENTE FINAIS E VINCULANTES; A CAPACIDADE DE UMA PARTE DE FAZER COM QUE UM TRIBUNAL REVERTA OU MODIFIQUE UMA SENTENÇA ARBITRAL É MUITO LIMITADA**

**c. A CAPACIDADE DAS PARTES DE OBTER DOCUMENTOS, DECLARAÇÕES DE TESTEMUNHAS E OUTROS PARA INSTRUÇÃO DE PROCESSOS É GERALMENTE MAIS LIMITADA NA ARBITRAGEM DO QUE NOS PROCESSOS JUDICIAIS**

**d. OS ÁRBITROS NÃO PRECISAM EXPLICAR O(S) MOTIVO(S) DE SUA DECISÃO A MENOS QUE, EM UM CASO ELEGÍVEL, UM PEDIDO CONJUNTO DE UMA DECISÃO EXPLICADA TENHA SIDO APRESENTADO POR TODAS AS PARTES AO PAINEL PELO MENOS 20 DIAS ANTES DA DATA DA PRIMEIRA AUDIÊNCIA AGENDADA**

**e. O PAINEL DE ÁRBITROS PODE INCLUIR UMA MINORIA DE ÁRBITROS QUE FORAM OU SÃO AFILIADOS À INDÚSTRIA DE TÍTULOS**

**f. AS REGRAS DE ALGUNS FOROS DE ARBITRAGEM PODEM IMPOR LIMITES DE TEMPO PARA A APRESENTAÇÃO DE UMA RECLAMAÇÃO EM ARBITRAGEM. EM ALGUNS CASOS, UMA RECLAMAÇÃO INELEGÍVEL PARA ARBITRAGEM PODE SER APRESENTADA EM TRIBUNAL**

**g. AS REGRAS DO FORO DE ARBITRAGEM NO QUAL A RECLAMAÇÃO É APRESENTADA, E QUAISQUER EMENDAS A ELAS, DEVEM SER INCORPORADAS AO PRESENTE ACORDO**

**O SEGUINTE ACORDO DE ARBITRAGEM DEVE SER LIDO EM CONJUNTO COM AS REVELAÇÕES ACIMA. TODA E QUALQUER CONTROVÉRSIA, DISPUTA OU RECLAMAÇÃO ENTRE O CLIENTE E**

CUSTOMER AND YOU, OR THE INTRODUCING BROKER, OR THE AGENTS, REPRESENTATIVES, EMPLOYEES, DIRECTORS, OFFICERS OR CONTROL PERSONS OF YOU OR THE INTRODUCING BROKER, ARISING OUT OF, IN CONNECTION WITH, FROM OR WITH RESPECT TO (a) ANY PROVISIONS OF OR THE VALIDITY OF THIS AGREEMENT OR ANY RELATED AGREEMENTS, (b) THE RELATIONSHIP OF THE PARTIES HERETO, OR (c) ANY CONTROVERSY ARISING OUT OF YOUR BUSINESS, THE INTRODUCING BROKER'S BUSINESS OR THE CUSTOMER'S ACCOUNTS, SHALL BE CONDUCTED PURSUANT TO THE CODE OF ARBITRATION PROCEDURE OF THE FINANCIAL INDUSTRY REGULATORY AUTHORITY ("FINRA"). 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.

No person shall bring a putative or certified class action to arbitration, nor seek to enforce any pre-dispute arbitration agreement against any person who has initiated in court a putative class action; or who is a member of a putative class who has not opted out of the class with respect to any claims encompassed by the putative class action until: (i) the class certification is denied; or (ii) the class is de-certified; or (iii) the customer is excluded from the class by the court. Such forbearance to enforce an agreement to arbitrate shall not constitute a waiver of any rights under this agreement except to the extent stated herein.

#### **9. Representations.**

The Customer represents that the Customer is of majority age. The Customer represents either that the Customer is not an employee of any exchange, or of any corporation of which any exchange owns a majority of the capital stock, or of a member of any exchange, or of a member firm or member corporation registered on any exchange or of a bank, trust company, insurance company or of any corporation, firm or individual engaged in the business dealing either as broker or as principal in securities, bills of exchange, acceptances or other forms of commercial paper, or alternatively, that the Customer has obtained and will provide to you additional documentation which may include information required under FINRA Rule 407 from its employer authorizing the Customer to open and maintain an account with you. If the Customer is a corporation, partnership, trust or other entity, the Customer represents that its governing instruments permit this Agreement, that this Agreement has been authorized by all applicable persons and that the signatory on the New Account Application is authorized to bind the Customer. The Customer represents that the Customer shall comply with all applicable laws, rules and regulations in connection with the Customer's account. The Customer further represents that no one except the Customer has an interest in the account or accounts of the Customer with you.

#### **10. Joint Accounts.**

If the New Account Application indicates that the Account shall consist of more than one person, the Customer's obligations under this Agreement shall be joint and several. References to the "Customer" shall include each of the customers identified on the New Account Application. You may rely on transfer or other instructions from any one of the Customers in a joint account, and such instructions shall be binding on each of the Customers. You may deliver securities or other property to, and send confirmations; notices, statements and communications of every kind, to any one of the Customers, and such action shall be binding on each of the Customers. Notwithstanding the foregoing, you are authorized in your discretion to require joint action by the joint tenants with respect to any matter concerning the joint account, including but not limited to the giving or cancellation of orders and the withdrawal of money or securities. In the case of Tenants by the Entirety accounts, joint action will be required for

VOCÊ, OU O CORRETOR APRESENTADOR, OU OS AGENTES, REPRESENTANTES, FUNCIONÁRIOS, DIRETORES, EXECUTIVOS OU PESSOAS DE CONTROLE DE VOCÊ OU DO CORRETOR APRESENTADOR, DECORRENTES DE, EM RELAÇÃO COM, DE OU COM RESPEITO A (a) QUALQUER DISPOSIÇÃO OU VALIDADE DESTE CONTRATO OU QUALQUER CONTRATO RELACIONADO, (b) A RELAÇÃO ENTRE AS PARTES DO PRESENTE, OU (c) QUALQUER CONTROVÉRSIA DECORRENTE DO SEU NEGÓCIO, DO NEGÓCIO DO CORRETOR APRESENTADOR OU DAS CONTAS DO CLIENTE, DEVEM SER CONDUZIDAS DE ACORDO COM O CÓDIGO DE PROCEDIMENTO DE ARBITRAGEM DA AUTORIDADE REGULADORA DA INDÚSTRIA FINANCEIRA ("FINRA"). A DECISÃO E A SENTENÇA DO(S) ÁRBITRO(S) SERÁ CONCLUSIVA E OBRIGATÓRIA PARA TODAS AS PARTES, E QUALQUER JULGAMENTO SOBRE QUALQUER SENTENÇA PROFERIDA PODERÁ SER FORMALIZADO EM UM TRIBUNAL COM JURISDIÇÃO SOBRE A MESMA, E NENHUMA DAS PARTES SE OPORÁ A TAL INSCRIÇÃO.

Nenhuma pessoa poderá levar uma suposta ou certificada ação de classe à arbitragem, nem procurar executar qualquer acordo de arbitragem pré-contencioso contra qualquer pessoa que tenha iniciado em juízo uma suposta ação de classe; ou que seja membro de uma suposta classe que não tenha optado fora da classe com relação a qualquer reivindicação englobada pela suposta ação de classe até que: (i) a certificação de classe seja negada; ou (ii) a classe seja descertificada; ou (iii) o cliente seja excluído da classe pelo tribunal. Tal indulgência na execução de um acordo de arbitragem não constituirá uma renúncia a quaisquer direitos sob este acordo, exceto na medida aqui declarada.

#### **9. Declarações.**

O Cliente declara que é maior de idade. O Cliente declara que o Cliente não é empregado de nenhuma bolsa de valores, ou de nenhuma corporação da qual qualquer bolsa de valores possua a maioria do capital social, ou de um membro de qualquer bolsa de valores, ou de uma empresa membro ou corporação membro registrada em qualquer bolsa de valores ou de um banco, empresa fiduciária, companhia de seguros ou de qualquer corporação, empresa ou indivíduo envolvido na negociação comercial como corretor ou como principal em títulos, letras de câmbio, aceitações ou outras formas de papel comercial, ou alternativamente, que o Cliente obteve e fornecerá a documentação adicional que pode incluir informações exigidas sob a regra FINRA 407 de seu empregador autorizando o Cliente a abrir e manter uma conta com você. Se o Cliente for uma corporação, sociedade, fideicomisso ou outra entidade, o Cliente declara que seus instrumentos regentes permitem este Contrato, que este Contrato foi autorizado por todas as pessoas aplicáveis e que o signatário no Pedido de Nova Conta está autorizado a vincular o Cliente. O Cliente declara que o Cliente cumprirá todas as leis, regras e regulamentos aplicáveis em conexão com a conta do Cliente. O Cliente declara ainda que ninguém, exceto o Cliente, tem interesse na conta ou contas do Cliente com você.

#### **10. Contas conjuntas.**

Se a Solicitação de Nova Conta indicar que a Conta consistirá em mais de uma pessoa, as obrigações do Cliente nos termos deste Contrato serão conjuntas e solidárias. As referências ao "Cliente" devem incluir cada um dos clientes identificados no Pedido de Nova Conta. Você pode confiar na transferência ou outras instruções de qualquer um dos Clientes em uma conta conjunta, e tais instruções devem ser vinculantes para cada um dos Clientes. Você pode entregar títulos ou outros bens e enviar confirmações; avisos, declarações e comunicações de todo tipo, a qualquer um dos Clientes, e tal ação será vinculante para cada um dos Clientes. Não obstante o acima exposto, você está autorizado, a seu critério, a exigir ação conjunta dos detentores da conta em relação a qualquer questão relativa à conta conjunta, incluindo, mas não se limitando à entrega ou cancelamento de ordens e ao saque de dinheiro ou títulos. No caso dos detentores de contas sob o Regime de

all matters concerning the joint account. Tenants by Entirety is not recognized in certain jurisdictions, and, where not expressly allowed, will not be a permitted designation of the account.

#### **11. Other Agreements.**

If the Customer trades any options, the Customer agrees to be bound by the terms of your Customer Option Agreement. The Customer understands that copies of these agreements are available from you and, to the extent applicable, are incorporated by reference herein. The terms of these other agreements are in addition to the provisions of this Agreement and any other written agreements between you and the Customer.

#### **12. Data Not Guaranteed.**

The Customer expressly agrees that any data or online reports is provided to the Customer without warranties of any kind, express or implied, including but not limited to, the implied warranties of merchantability, fitness of a particular purpose or non-infringement. The Customer acknowledges that the information contained in any reports provided by you is obtained from sources believed to be reliable but is not guaranteed as to its accuracy of completeness. Such information could include technical or other inaccuracies, errors or omissions. In no event shall you or any of your affiliates be liable to the Customer or any third party for the accuracy, timeliness, or completeness of any information made available to the Customer or for any decision made or taken by the Customer in reliance upon such information. In no event shall you or your affiliated entities be liable for any special incidental, indirect or consequential damages whatsoever, including, without limitation, those resulting from loss of use, data, or profits, whether or not advised of the possibility of damages, and on any theory of liability, arising out of or in connection with the use of any reports provided by you or with the delay or inability to use such reports.

#### **13. Payment for Order Flow Disclosure.**

Depending on the security traded and absent specific direction from the Customer, equity and option orders are routed to market centers (i.e., broker-dealers, primary exchanges, or electronic communication networks) for execution. Routing decisions are based on a number of factors including the size of the order, the opportunity for price improvement and the quality of order executions, and decisions are regularly reviewed to ensure the duty of best execution is met. You or the Introducing Broker may receive compensation or other consideration for the placing of orders with market centers for execution. The amount of the compensation depends on the agreement reached with each venue. The source and nature of compensation relating to the Customer's transactions will be furnished upon written request.

#### **14. Credit Check.**

You are authorized, in your discretion, should you for any reason deem it necessary for your protection to request and obtain a consumer credit report for the Customer.

#### **15. Miscellaneous.**

If any provision of this Agreement is held to be invalid or unenforceable, it shall not affect any other provision of this Agreement. The headings of each section of this Agreement are descriptive only and do not modify or qualify any provision of this Agreement. This Agreement and its enforcement shall be governed by the laws of the state of Texas and shall cover individually and collectively all accounts which the Customer has previously opened, now has open or may open or reopen with you, or any introducing broker, and any and all previous, current and future transactions in such accounts. Except as provided in this Agreement, no provision of this Agreement may be altered, modified, or amended unless in writing signed by your authorized representative. This Agreement and all provisions shall inure to the benefit of you and your successors, whether by merger, consolidation or otherwise, your assigns, the

Comunhão de Bens, será necessária uma ação conjunta para todas as questões relativas à conta conjunta. Comunhão de Bens não é reconhecida em certas jurisdições e, onde não expressamente aceito, não será uma designação permitida da conta.

#### **11. Outros acordos.**

Se o Cliente negociar qualquer opção, o Cliente concorda em estar vinculado aos termos de seu Contrato de Opção de Cliente. O Cliente entende que cópias destes contratos estão disponíveis no seu endereço e, na medida do aplicável, são incorporados por referência aqui. Os termos desses outros acordos são adicionais às disposições deste Contrato e de quaisquer outros acordos escritos entre você e o Cliente.

#### **12. Dados não garantidos.**

O Cliente concorda expressamente que quaisquer dados ou relatórios on-line são fornecidos ao Cliente sem garantias de qualquer tipo, expressas ou implícitas, incluindo, mas não limitadas às garantias implícitas de comerciabilidade, adequação a uma finalidade específica ou não infração. O Cliente reconhece que as informações contidas em quaisquer relatórios fornecidos por você são obtidas de fontes consideradas confiáveis, mas não são garantidas quanto à sua precisão de completude. Tais informações podem incluir imprecisões técnicas ou outras imprecisões, erros ou omissões. Em nenhuma hipótese você ou qualquer uma de suas afiliadas será responsável perante o Cliente ou qualquer terceiro pela precisão, oportunidade ou integridade de qualquer informação disponibilizada ao Cliente ou por qualquer decisão tomada pelo Cliente com base em tais informações. Em nenhuma hipótese você ou suas entidades afiliadas serão responsáveis por quaisquer danos especiais incidentais, indiretos ou conseqüentes, incluindo, sem limitação, aqueles resultantes de perda de uso, dados ou lucros, quer sejam ou não avisados da possibilidade de danos, e sobre qualquer teoria de responsabilidade, decorrentes ou relacionados ao uso de quaisquer relatórios fornecidos por você ou com a demora ou incapacidade de usar tais relatórios.

#### **13. Pagamento para divulgação do fluxo de pedidos.**

Dependendo do título negociado e da ausência de direção específica do Cliente, as ordens de ações e opções são encaminhadas para os centros de mercado (ou seja, corretoras, bolsas primárias ou redes de comunicação eletrônica) para execução. As decisões de roteamento são baseadas em vários fatores, incluindo o tamanho do pedido, a oportunidade de melhoria de preço e a qualidade da execução do pedido, e as decisões são revistas regularmente para assegurar que o dever de melhor execução seja cumprido. Você ou o Corretor Apresentador podem receber uma compensação ou outra remuneração pela colocação de ordens com centros de mercado para execução. O valor da remuneração depende do acordo alcançado com cada local. A fonte e a natureza da remuneração relativa às transações do Cliente serão fornecidas mediante solicitação por escrito.

#### **14. Verificação de crédito.**

Você está autorizado, a seu critério, caso por qualquer razão considere necessário para sua proteção, a solicitar e obter um relatório de crédito ao consumidor para o Cliente.

#### **15. Diversos.**

Se qualquer disposição deste Contrato for considerada inválida ou inexecutável, ela não afetará qualquer outra disposição deste Contrato. Os títulos de cada seção deste Contrato são apenas descritivos e não modificam ou qualificam qualquer disposição deste Contrato. Este Contrato e sua aplicação serão regidos pelas leis do estado do Texas e cobrirão individual e coletivamente todas as contas que o Cliente tenha aberto anteriormente, agora tenha abertas ou possa abrir ou reabrir com você, ou com qualquer Corretor Apresentador, e todas e quaisquer transações anteriores, atuais e futuras em tais contas. Exceto conforme previsto neste Contrato, nenhuma disposição deste Contrato poderá ser alterada, modificada ou emendada a menos que seja assinada por escrito por seu representante autorizado. Este Contrato e todas as disposições reverterão em benefício de você e seus sucessores, seja por

Introducing Broker, and all other persons specified in Paragraph 8. You shall not be liable for losses caused directly or indirectly by any events beyond your reasonable control, including without limitation, government restrictions, exchange or market rulings, suspension of trading or unusually heavy trading in securities, a general change in economic, political, or financial conditions, war or strikes. You may transfer the accounts of the Customer to your successors and assigns. This Agreement shall be binding upon the Customer and the heirs, executors, administrators, successors and assigns of the Customer. Failure to insist on strict compliance with this Agreement is not considered a waiver of your rights under this Agreement. At your discretion, you may terminate this Agreement at any time on notice to the Customer, the Customer will continue to be responsible for any obligation incurred by the Customer prior to termination. The Customer may not assign the Customer's rights or delegate the Customer's obligations under this Agreement, in whole or in part, without your prior consent.

#### **16. Sweep Program.**

If the Customer elects to participate in one of your FDIC or money market sweep programs, the Customer acknowledges and agrees that: (a) the Customer has read and understands the sweep program terms and conditions and/or prospectuses available at [www.apexclearing.com/disclosures/](http://www.apexclearing.com/disclosures/) and is aware of the products available in such sweep programs; (b) you may make changes to your FDIC and/or money market sweep programs and products at any time, in your sole discretion and with or without notice to Customer; (c) the free credit balances in the Customer's Account may begin being included in the sweep program upon Account opening; and (d) you have no obligation to monitor the applicable sweep program elected for the Customer's Account or to make recommendations about, or changes to, the sweep program that might be beneficial to the Customer.

#### **17. SIPC Protection.**

As a member of the Securities Investor Protection Corporation (SIPC), funds are available to meet customer claims up to a ceiling of \$500,000, including a maximum of \$250,000 for cash claims. For additional information regarding SIPC coverage, including a brochure, please contact SIPC at (202) 371-8300 or visit [www.sipc.org](http://www.sipc.org). Apex has purchased an additional insurance policy through a group of London Underwriters (with Lloyd's of London Syndicates as the Lead Underwriter) to supplement SIPC protection. This additional insurance policy becomes available to customers in the event that SIPC limits are exhausted and provides protection for securities and cash up to certain limits. Similar to SIPC protection, this additional insurance does not protect against a loss in the market value of securities.

#### **18. Tax Treaty Eligibility.**

This agreement shall serve as the Customer's certification that you are eligible to receive tax treaty benefits between the country or (of) residence indicated on the new account form and the country (ies) of origin holding jurisdiction over the instruments held within the customer's account.

#### **19. Trusted Contact.**

"Under FINRA Rule 4512 Apex Clearing Corporation is required to disclose to you (the customer) that Apex Clearing Corporation or an associated person of Apex Clearing Corporation is authorized to contact the trusted contact person and disclose information about the customer's account to address possible financial exploitation, to confirm the specifics of the customer's current contact information, health status, or the identity of any legal guardian, executor, trustee or holder of a power of attorney, or as otherwise permitted by FINRA Rule 2165.

#### **20. ACH Agreement.**

If I request Automated Clearinghouse ("ACH") transactions from my

fusão, consolidação ou não, seus cessionários, o Corretor Apresentador e todas as outras pessoas especificadas no Parágrafo 8. Você não será responsável por perdas causadas direta ou indiretamente por quaisquer eventos fora de seu controle razoável, incluindo, sem limitação, restrições governamentais, decisões de câmbio ou de mercado, suspensão da negociação ou negociação involuntariamente pesada de títulos, uma mudança geral nas condições econômicas, políticas ou financeiras, guerra ou greves. Você pode transferir as contas do Cliente para seus sucessores e cessionários. Este Contrato será vinculante para o Cliente e para os herdeiros, executores testamentários, inventariantes, sucessores e cessionários do Cliente. A não insistência no estrito cumprimento deste Contrato não é considerada uma renúncia a seus direitos sob este Contrato. A seu critério, você poderá rescindir este Contrato a qualquer momento mediante notificação ao Cliente, o Cliente continuará a ser responsável por qualquer obrigação incorrida pelo Cliente antes da rescisão. O Cliente não poderá ceder os direitos do Cliente ou delegar as obrigações do Cliente sob este Contrato, no todo ou em parte, sem o seu consentimento prévio.

#### **16. Programa de Varredura.**

Se o Cliente optar por participar de um de seus programas FDIC ou de varredura do mercado monetário, o Cliente reconhece e concorda com isso: (a) o Cliente leu e entendeu os termos e condições do programa de varredura e/ou prospectos disponíveis na [www.apexclearing.com/disclosures/](http://www.apexclearing.com/disclosures/) e está ciente dos produtos disponíveis em tais programas de varredura; (b) você poderá fazer alterações em seu FDIC e/ou programas e produtos de varredura do mercado monetário a qualquer momento, a seu exclusivo critério e com ou sem aviso prévio ao Cliente; (c) os saldos de crédito livres na Conta do Cliente poderão começar a ser incluídos no programa de varredura quando da abertura da Conta; e (d) você não terá nenhuma obrigação de monitorar o programa de varredura aplicável eleito para a Conta do Cliente ou de fazer recomendações ou alterações no programa de varredura que possam ser benéficas para o Cliente.

#### **17. Proteção SIPC.**

Como membro da Securities Investor Protection Corporation (SIPC), os fundos estão disponíveis para atender reclamações de clientes até um teto de \$500.000, incluindo um máximo de \$250.000 para reclamações em dinheiro. Para informações adicionais sobre a cobertura do SIPC, incluindo um folheto, favor contatar o SIPC pelo telefone (202) 371-8300 ou visite [www.sipc.org](http://www.sipc.org). A Apex adquiriu uma apólice de seguro adicional através de um grupo de Subscritores de Londres (com o Lloyd's of London Syndicates como Subscritor Líder) para complementar a proteção do SIPC. Esta apólice de seguro adicional se torna disponível aos clientes caso os limites do SIPC sejam esgotados e oferece proteção para títulos e dinheiro até certos limites. Similar à proteção do SIPC, este seguro adicional não protege contra uma perda no valor de mercado dos títulos.

#### **18. Elegibilidade para o Tratado Tributário.**

Este Contrato servirá como certificação do Cliente de que você é elegível para receber benefícios do tratado fiscal entre o país ou (da) residência indicada no novo formulário de conta e o (s) país (s) de origem com jurisdição sobre os instrumentos mantidos dentro da conta do cliente.

#### **19. Contato de confiança.**

"Sob a Regra FINRA 4512, a Apex Clearing Corporation é obrigada a divulgar ao cliente (o cliente) que a Apex Clearing Corporation ou uma pessoa associada da Apex Clearing Corporation está autorizada a contatar a pessoa de contato de confiança e divulgar informações sobre a conta do cliente para tratar de uma possível exploração financeira, para confirmar as especificidades das informações de contato atuais do cliente, o estado de saúde, ou a identidade de qualquer guardião legal, executor testamentário, fiduciário ou detentor de uma procuração, ou como de outra forma permitido pela Regra FINRA 2165.

#### **20. Acordo ACH.**

Se eu solicitar transações de Compensação Automatizada ("ACH") de

Account at Clearing Firm, I authorize Clearing Firm to originate or facilitate transfer credits/debits to/from my eligible bank account. Transactions sent through the NACHA network will be subject to all applicable rules of NACHA and all rules set forth in Federal Reserve Operating circulars or other applicable laws and regulations. ACH deposits to my brokerage account are provisional. If the beneficiary bank does not receive final and complete payment for a payment order transferred through ACH, the beneficiary bank is entitled to recover from the beneficiary any provisional credit and Clearing Firm may charge my account for the transaction amount. I understand Clearing Firm or my Broker may not notify me of any returned or rejected ACH transfers. I agree to hold Clearing Firm and Clearing Firm's agents free of liability for compliance with these instructions. I hereby agree to hold harmless Clearing Firm and each of its affiliates, offices, directors, employees, and agents against, any claims, judgments, expenses, liabilities or costs of defense or settlement relating to: (a) any refusal or failure to initiate or honor any credit or debit request, by Clearing Firm or my Broker, whether (i) due to a lack of funds necessary to credit my account; (ii) due to inadvertence, error caused by similarity of account holder names or (iii) otherwise provided Clearing Firm has not acted in bad faith; (b) if the routing number is incorrect or the routing number or other information changes at another U.S. financial institution or (c) any loss, damage, liability or claim arising, directly or indirectly, from any error, delay or failure which is caused by circumstances beyond Clearing Firm's direct control. To the extent permitted by applicable law or regulation, Clearing Firm hereby disclaims all warranties, express or implied, and in no event shall Clearing Firm be liable for any special indirect, incidental, or consequential damages whatsoever resulting from the ACH electronic service or any ACH transactions. Nothing in this herein shall constitute a commitment or undertaking by Clearing Firm or my Broker to effect any ACH transaction or otherwise act upon my instructions or those of my Broker with respect to any account at Clearing Firm. This authorization shall remain in full force and effect until I revoke authorization by written notification to my Broker that is forwarded to Clearing Firm. I understand that Clearing Firm has the right to terminate or suspend the ACH agreement at any time and without notice.

minha conta na Empresa de Compensação, eu autorizo a Empresa de Compensação a originar ou facilitar créditos/débitos de transferência para/de minha conta bancária elegível. As transações enviadas através da rede NACHA estarão sujeitas a todas as regras aplicáveis da NACHA e a todas as regras estabelecidas nas circulares de operação da Reserva Federal ou outras leis e regulamentos aplicáveis. Os depósitos da ACH na minha conta de corretagem são provisórios. Se o banco beneficiário não receber o pagamento final e completo de uma ordem de pagamento transferida através da ACH, o banco beneficiário tem o direito de recuperar do beneficiário qualquer crédito provisório e a Empresa de Compensação poderá cobrar minha conta pelo valor da transação. Entendo que a Empresa de Compensação ou meu Corretor não pode me notificar de nenhuma transferência ACH devolvida ou rejeitada. Concordo em manter a Empresa de Compensação e os agentes da Firma de Compensação livres de responsabilidade pelo cumprimento destas instruções. Por meio deste Contrato, concordo em isentar a Empresa de Compensação e cada uma de suas afiliadas, escritórios, diretores, empregados e agentes de quaisquer reclamações, sentenças, despesas, responsabilidades ou custos de defesa ou acordo relativos a: (a) qualquer recusa ou falha em iniciar ou honrar qualquer pedido de crédito ou débito, por parte da Empresa de Compensação ou minha Corretora, seja (i) devido a falta de fundos necessários para creditar minha conta; (ii) devido a inadvertência, erro causado por semelhança de nomes de titulares de conta ou (iii) desde que a Empresa de Compensação não tenha agido de má fé; (b) se o número de roteamento estiver incorreto ou se o número de roteamento ou outras informações mudarem em outra U.S. instituição financeira ou (c) qualquer perda, dano, responsabilidade ou reclamação decorrente, direta ou indiretamente, de qualquer erro, atraso ou falha que seja causado por circunstâncias fora do controle direto da Empresa de Compensação. Na medida do permitido pela lei ou regulamento aplicável, a Empresa de Compensação dispensa todas as garantias, expressas ou implícitas, e em nenhuma hipótese a Empresa de Compensação será responsável por quaisquer danos indiretos especiais, incidentais ou consequentes de qualquer tipo resultantes do serviço eletrônico da ACH ou de quaisquer transações da ACH. Nada neste documento constituirá um compromisso ou compromisso da Empresa de Compensação ou de meu Corretor de efetuar qualquer transação da ACH ou agir de outra forma sob minhas instruções ou as de meu Corretor com relação a qualquer conta na Empresa de Compensação. Esta autorização permanecerá em pleno vigor e efeito até que eu revogue a autorização através de notificação por escrito ao meu Corretor que é encaminhada à Empresa de Compensação. Entendo que a Firma de Compensação tem o direito de rescindir ou suspender o contrato da ACH a qualquer momento e sem aviso prévio.

## PRIVACY POLICY

Apex Clearing Corporation ("Apex") carries your account as a clearing broker by arrangement with your broker-dealer or registered investment advisor as Apex's introducing client. At Apex, we understand that privacy is an important issue for customers of our introducing firms. It is our policy to respect the privacy of all accounts that we maintain as clearing broker and to protect the security and confidentiality of non-public personal information relating to those accounts. Please note that this policy generally applies to former customers of Apex as well as current customers.

### Personal Information Collected

In order to service your account as a clearing broker, information is provided to Apex by your introducing firm who collects information from you in order to provide the financial services that you have requested. The information collected by your introducing firm and provided to Apex or otherwise obtained by Apex may come from the following sources and is not limited to:

- Information included in your applications or forms, such as your name, address, telephone number, social security number, occupation, and income
- Information relating to your transactions, including account balances, positions, and activity
- Information which may be received from consumer reporting agencies, such as credit bureau reports
- Information relating to your creditworthiness
- Information which may be received from other sources with your consent or with the consent of your introducing firm

In addition to servicing your account, Apex may make use of your personal information for analysis purposes, for example, to draw conclusions, detect patterns or determine preferences.

### Sharing of Non-public Personal Information

Apex does not disclose non-public personal information relating to current or former customers of introducing firms to any third parties, except as required or permitted by law, including but not limited to any obligations of Apex under the USA PATRIOT Act, and in order to facilitate the clearing of customer transactions in the ordinary course of business.

Apex has multiple affiliates and relationships with third party companies. Examples of these companies include financial and non-financial companies that perform services such as data processing and companies that perform securities executions on your behalf. We may share information among our affiliates and third parties, as permitted by law, in order to better service your financial needs and to pursue legitimate business interests, including to carry out, monitor and analyze our business, systems and operations.

### Security

Apex strives to ensure that our systems are secure and that they meet industry standards. We seek to protect non-public personal information that is provided to Apex by your introducing firm or otherwise obtained by Apex by implementing physical and electronic safeguards. Where we believe appropriate, we employ firewalls, encryption technology, user authentication systems (i.e. passwords and personal identification numbers) and access control mechanisms to control access to systems and data. Apex endeavors to ensure that third party service providers who may have access to non-public personal information are following appropriate standards of security and confidentiality. Further, we instruct our employees to use strict standards of care in handling the personal financial information of customers. As a general policy, our staff will not discuss or disclose information regarding an account except; 1) with authorized personnel of your introducing firm, 2) as required by law or pursuant to regulatory request, or 3) as authorized by Apex to a third party or affiliate providing services to your account or pursuing Apex's

## POLÍTICA DE PRIVACIDADE

A Apex Clearing Corporation ("Apex") mantém sua conta como corretora de compensação por meio de um acordo com seu corretor - negociador ou consultor de investimento registrado como cliente de apresentação da Apex. Na Apex, entendemos que a privacidade é uma questão importante para os clientes de nossas empresas de apresentação. É nossa política respeitar a privacidade de todas as contas que mantemos como corretor de compensação e proteger a segurança e a confidencialidade das informações pessoais não públicas relativas a essas contas. Observe que esta política geralmente se aplica tanto a antigos clientes da Apex como a clientes atuais.

### Informações pessoais coletadas

A fim de atender sua conta como corretor de compensação, as informações são fornecidas à Apex por sua empresa de apresentação, que coleta informações de você a fim de fornecer os serviços financeiros que você solicitou. As informações coletadas por sua empresa de apresentação e fornecidas à Apex ou obtidas de outra forma pela Apex podem ser provenientes das seguintes fontes e não se limitam a

- Informações incluídas em suas solicitações ou formulários, tais como seu nome, endereço, telefone, número de seguridade social, ocupação e renda
- Informações relativas a suas transações, incluindo saldos de contas, posições e atividades
- Informações que podem ser recebidas de agências de informação ao consumidor, tais como relatórios do serviço de proteção ao crédito
- Informações relativas à sua solvência
- Informações que podem ser recebidas de outras fontes com seu consentimento ou com o consentimento de sua empresa apresentadora

Além da manutenção de sua conta, a Apex pode fazer uso de suas informações pessoais para fins de análise, por exemplo, para tirar conclusões, detectar padrões ou determinar preferências.

### Compartilhamento de informações pessoais não-públicas

A Apex não divulga informações pessoais não públicas relativas a clientes atuais ou antigos de empresas apresentadoras a terceiros, exceto conforme exigido ou permitido por lei, incluindo mas não limitado a quaisquer obrigações da Apex nos termos da Lei PATRIOT dos EUA, e a fim de facilitar a compensação de transações de clientes no curso normal dos negócios.

A Apex tem múltiplas afiliadas e relacionamentos com empresas terceirizadas. Exemplos destas empresas incluem empresas financeiras e não financeiras que executam serviços tais como processamento de dados e empresas que executam títulos em seu nome. Podemos compartilhar informações entre nossas afiliadas e terceiros, conforme permitido por lei, a fim de melhor atender suas necessidades financeiras e buscar interesses comerciais legítimos, inclusive para realizar, monitorar e analisar nossos negócios, sistemas e operações.

### Segurança

A Apex se esforça para garantir que nossos sistemas sejam seguros e que atendam aos padrões da indústria. Procuramos proteger as informações pessoais não públicas que são fornecidas à Apex por sua empresa de apresentação ou obtidas de outra forma pela Apex através da implementação de salvaguardas físicas e eletrônicas. Onde acreditamos ser apropriado, empregamos firewalls, tecnologia de criptografia, sistemas de autenticação de usuários (ou seja, senhas e números de identificação pessoal) e mecanismos de controle de acesso para controlar o acesso a sistemas e dados. A Apex se esforça para assegurar que terceiros prestadores de serviços que possam ter acesso a informações pessoais não públicas estejam seguindo padrões apropriados de segurança e confidencialidade. Além disso, instruímos nossos funcionários a usar padrões rígidos de cuidado no tratamento das informações financeiras pessoais dos clientes. Como política geral, nosso pessoal não discutirá ou divulgará informações relativas a uma conta, exceto: 1) com pessoal autorizado de sua empresa de apresentação, 2)

legitimate business interests.

#### **Access to Your Information**

You may access your account information through a variety of media offered by your introducing firm and Apex (i.e., statements or online services). Please contact your introducing firm if you require any additional information. Apex may use "cookies" in order to provide better service, to facilitate its customers' use of the website, to track usage of the website, and to address security hazards. A cookie is a small piece of information that a website stores on a personal computer, and which it can later retrieve.

#### **Changes to Apex's Privacy Policy**

Apex reserves the right to make changes to this policy.

#### **How to Get in Touch with Apex about this Privacy Policy**

For reference, this Privacy Policy is available on our website at [www.apexclearing.com](http://www.apexclearing.com). For more information relating to Apex's Privacy Policy or to limit our sharing of your personal information, please contact:

Apex Clearing Corporation  
Attention: Compliance  
350 North St. Paul Street, Suite 1300  
Dallas, Texas 75201  
(214) 765-1055

conforme exigido por lei ou de acordo com solicitação regulatória, ou 3) conforme autorizado pela Apex a um terceiro ou afiliada que forneça serviços à sua conta ou que busque os legítimos interesses comerciais da Apex.

#### **Acesso às suas informações**

Você pode acessar as informações de sua conta através de uma variedade de meios oferecidos por sua empresa de apresentação e pela Apex (ou seja, extratos ou serviços on-line). Favor entrar em contato com sua empresa de apresentação caso necessite de informações adicionais. A Apex pode usar "cookies" para prestar um melhor serviço, para facilitar o uso do site por seus clientes, para rastrear o uso do site e para tratar de riscos de segurança. Um cookie é um pequeno pedaço de informação que um website armazena em um computador pessoal e que pode ser recuperado posteriormente.

#### **Mudanças na Política de Privacidade da Apex**

A Apex se reserva o direito de fazer alterações a esta política.

#### **Como entrar em contato com a Apex sobre esta Política de Privacidade**

Para referência, esta Política de Privacidade está disponível em nosso site em [www.apexclearing.com](http://www.apexclearing.com). Para mais informações relacionadas à Política de Privacidade da Apex ou para limitar nosso compartilhamento de suas informações pessoais, favor entrar em contato:

Apex Clearing Corporation  
Atenção: Conformidade  
350 North St. Paul Street, Suite 1300  
Dallas, Texas 75201  
(214) 765-1055