

Avenue Securities LLC

DriveWealth, LLC
CLEARING AGENT

PLEASE READ THIS LETTER
CAREFULLY - IT EXPLAINS
THE RESPONSIBILITIES OF AVENUE
SECURITIES LCC AND
DRIVEWEALTH, LLC

Dear Introduced Customer:

We are pleased to inform you that Avenue Securities LLC., the brokerage firm with which you have opened a securities account (“Avenue Securities”), has a clearing agreement with DriveWealth, LLC (“DriveWealth” or “DW”). Under this agreement, DriveWealth will be responsible for certain specific functions related to the settlement and clearance of transactions in your account. Avenue Securities will retain full responsibility for all other functions required of registered securities brokerage firms by applicable law and regulation. FINRA Rule 4311 requires that you be informed of the allocation of responsibilities in a number of areas between Avenue Securities, your broker firm, and DriveWealth, LLC, its clearing broker.

What it Means to be an Introduced Account

As outlined below, you deal directly and personally with Avenue Securities in connection with all purchases and sales in your account. All recommendations to buy or sell securities are the sole responsibility of your adviser, if any, not DriveWealth, LLC. Avenue Securities does not provide recommendations to buy or sell securities. Avenue Securities, acting on your behalf, introduces your account to DriveWealth, LLC which, in turn, carries your account and clears (i.e., processes) your securities transactions as Avenue Securities directs. Unless you advise DriveWealth, LLC in accordance with the section of this letter entitled “Account Closing Procedures”, DriveWealth, LLC shall accept instructions for your account from Avenue

Avenue Securities LLC

DriveWealth, LLC
CLEARING AGENT

POR FAVOR, LEIA ESTA CARTA
ATENCIOSAMENTE – ELA EXPLICA
AS RESPONSABILIDADES DA AVENUE
SECURITIES LLC E DA
DRIVEWEALTH, LLC

Prezado Cliente:

Temos o prazer de informar que a Avenue Securities LLC, o *broker dealer* (corretora de valores mobiliários) com o qual você abriu a conta de investimento (“Avenue Securities”), tem um contrato de *clearing* com a DriveWealth, LLC (“DriveWealth” ou “DW”). De acordo com este contrato, a DriveWealth será responsável por algumas funções específicas relacionadas à liquidação e à compensação das transações em sua conta. A Avenue Securities será totalmente responsável por todas as outras funções necessárias de *broker dealer* registrado pela lei e regulamento aplicáveis. A Regra 4311 da FINRA exige que você seja informado da delegação de responsabilidades em um número de áreas entre a Avenue Securities, seu *broker dealer*, e a DriveWealth, LLC, o agente de compensação.

O que significa ser uma Introduced Account

Conforme descrito abaixo, você lida direta e pessoalmente com a Avenue Securities em relação a todas as compras e vendas em sua conta. Todas as recomendações para compra e venda de valores mobiliários são de inteira responsabilidade do seu assessor, se houver, e não da DriveWealth, LLC. A Avenue Securities não fornece recomendações para compra e venda de valores mobiliários. A Avenue Securities, atuando em seu nome, apresenta a sua conta para a DriveWealth, LLC, que, por sua vez, opera sua conta e compensa (ou seja, processa) suas transações de valores mobiliários conforme a Avenue Securities orientar. A menos que você oriente a DriveWealth, LLC, de acordo com a seção desta carta intitulada “Procedimentos de

Securities without any inquiry or investigation. This means that DriveWealth, LLC is not obligated to accept orders to buy or sell directly from you; it also means that you shall be responsible for any action taken by DriveWealth, LLC in your account based upon the instructions of Avenue Securities.

Avenue Securities is not an affiliate or subsidiary of DriveWealth, LLC or any other DriveWealth entity and Avenue Securities's employees (including the registered representative who services your account) are not employed by DriveWealth, LLC or any other DriveWealth entity: they act only on behalf of Avenue Securities. DriveWealth, LLC (i) does not control, audit or otherwise supervise the activities of Avenue Securities, its employees or registered representatives, (ii) does not verify any information provided by Avenue Securities regarding you or your account and (iii) does not review the merit or appropriateness of the activity in your account.

SIPC and Excess SIPC Account Protection

DriveWealth, a member of the Securities Investor Protection Corporation ("SIPC"), provides account protection for the net equity of a customer's funds and securities positions. SIPC provides \$500,000 of primary net equity protection, including \$250,000 for claims for cash ("SIPC Coverage"). Visit www.sipc.org for more information about SIPC Coverage. DriveWealth, provides the additional protection ("Excess SIPC") through Customer Asset Protection Company ("CAPCO"), a New York licensed insurance company. Account protection applies when a SIPC member firm fails financially and is unable to meet its obligations to its securities customers, but does not apply to losses from the rise or fall in the market value of investments or to SIPC ineligible assets such as options, futures, foreign exchange transactions, or any investment contracts that are not registered as securities.

Fechamento de Conta", a DriveWealth, LLC aceitará instruções da Avenue Securities para sua conta sem qualquer questionamento ou investigação. Isso quer dizer que a DriveWealth, LLC, não é obrigada a aceitar ordens de compra e venda diretamente de você; também quer dizer que você será responsável por qualquer ação tomada pela DriveWealth, LLC em sua conta, com base nas instruções da Avenue Securities.

A Avenue Securities não é um afiliado ou subsidiário da DriveWealth, LLC, nem de nenhuma outra instituição DriveWealth e os funcionários da Avenue Securities (incluindo o representante registrado que acessa sua conta) não são funcionários da DriveWealth, LLC, nem de qualquer outra instituição DriveWealth; eles atuam unicamente em nome da Avenue Securities. A DriveWealth, LLC (i) não controla, audita ou, de outra maneira, monitora as atividades da Avenue Securities, seus funcionários ou representantes autorizados, (ii) não verifica nenhuma informação fornecida pela Avenue Securities com relação a você ou à sua conta e (iii) não revisa o mérito, nem a apropriação das atividades em sua conta.

SIPC e Proteção da Conta SIPC Excesso

A DriveWealth, um membro da Corporação de Proteção do Investidor de Valores Mobiliários ("SIPC"- *Securities Investor Protection Corporation*) fornece uma proteção de conta para o patrimônio líquido das posições de valores mobiliários e fundos de um cliente. A SIPC fornece \$500.000 de proteção primária ao patrimônio líquido, incluindo \$250.000 para retiradas em dinheiro ("Cobertura SIPC"). Acesse www.sipc.org para mais informações sobre a Cobertura SIPC. A DriveWealth fornece a proteção adicional ("SIPC Excesso") por meio da Empresa de Proteção aos Bens do Cliente ("CAPCO" - *Customer Asset Protection Company*), uma empresa seguradora licenciada de Nova York. A proteção de conta se aplica quando um membro SIPC falha financeiramente e é incapaz de cumprir suas obrigações para com seus clientes de valores mobiliários, mas não se aplica a perdas pelo aumento ou queda do valor de mercado de investimentos ou pelo bens ineligiáveis da SIPC, como opções, futuros, transações em

moedas estrangeiras ou quaisquer contratos de investimento que não estejam registrados como valores mobiliários.

Responsibilities of Avenue Securities

Avenue Securities, and not DriveWealth, LLC, shall at all times be exclusively responsible for the following:

- Opening, approving and monitoring your account. This includes obtaining and verifying new and, if necessary, updated information pertaining to your account.
- Obtaining information from you to “know you” as its customer, namely, to learn of your investment objectives and the suitability of any investments for your account, including the suitability of using margin, as applicable.
- Accepting from you and executing (or arranging for the execution of) orders for your account to buy or sell securities, or to transfer or deliver funds or securities to you or third parties.
- Reviewing your account from time to time and all investment advice given to you and, if your account is a discretionary account, knowing all persons having discretion over your account and supervising the use of such discretion.
- Providing you with investment research or market interpretations. Although Avenue Securities may receive such materials from DriveWealth, LLC, your Avenue Securities is solely responsible for the use of such materials and for any investment recommendations made to you.
- Transmitting instructions to DriveWealth, LLC relating to tender or exchange offers or any other form of corporate reorganization affecting your account.
- Ensuring that transactions in your account are in compliance with all applicable laws, rules and regulations.
- Responding to any inquiries or complaints you may have concerning

Deveres da Avenue Securities

A Avenue Securities, e não a DriveWealth, LLC, deverá sempre ser exclusivamente responsável pelos seguintes:

- Abertura, aprovação e monitoramento de sua conta. Isso inclui obter e verificar informações novas e, se necessário, atualizadas da sua conta.
- Obtenção de suas informações para “conhecê-lo” como seu cliente, ou seja, aprender sobre seus objetivos de investimentos e a aplicabilidade de quaisquer investimentos para sua conta, incluindo eventual uso de margem, conforme aplicável.
- Aceitação e execução (ou organização da execução) de ordens para sua conta para comprar ou vender valores mobiliários, ou para transferir e entregar fundos ou valores mobiliários a você ou a terceiros.
- Revisão de sua conta de tempos em tempos e de todos os conselhos sobre investimentos dados a você, e se sua conta é uma conta discricionária, conhecendo todas as pessoas que têm arbítrio sobre sua conta, e supervisão do uso do referido arbítrio.
- Fornecimento de uma pesquisa de investimentos ou interpretações do mercado. Embora a Avenue Securities possa receber os referidos materiais da DriveWealth, LLC, a Avenue Securities é inteiramente responsável pelo uso dos referidos materiais e por quaisquer recomendações de investimentos feitos a você.
- Transmissão de instruções para a DriveWealth, LLC, com relação à disposição ou troca de ofertas ou qualquer outra forma de reorganização societária que afete sua conta.
- Garantia de que as transações em sua conta estejam de acordo com todas as leis, regras e regulamentos aplicáveis.
- Responder a todas as consultas e reclamações que você possa ter com

the activity in your account and, if any such complaint concerns DriveWealth, LLC, promptly notifying DriveWealth, LLC in writing about such complaint.

relação à atividade em sua conta e, se a referida reclamação se relacionar à DriveWealth, LLC, imediatamente notificar a DriveWealth, LLC, por escrito, sobre a referida reclamação.

Responsibilities of DriveWealth, LLC

DriveWealth, LLC will only be responsible for the following functions:

- Maintaining books and records relating to your account. Please note that DriveWealth, LLC, in its sole business judgment, may decline to continue to carry your account or to process any orders for your account.
- Performing cashiering functions, including receiving and delivering funds and securities for your account.
- Maintaining proper custody of funds and securities in your account.
- Settling and clearing transactions ordered by your Avenue Securities which we have agreed to clear for your account. Please note that in settling and clearing transactions, DriveWealth, LLC may accept and process, without any inquiry or verification, all orders executed by Avenue Securities for your account, including orders for the purchase or sale of securities and the delivery of funds to you or third parties. DriveWealth, LLC also has the right, exercisable in its sole discretion, to refuse to accept orders, cancellations or any other instructions for your account and to require you to furnish any additional documentation it deems necessary.
- Preparing and transmitting trade confirmations and monthly or periodic statements of account.
- Extending credit in margin accounts, as applicable, in compliance with Regulation T of the Board of Governors of Federal Reserve System (“Regulation T”), determining all maintenance margin requirements, crediting and charging interest, hypothecating, rehypothecating or

Deveres da DriveWealth, LLC

DriveWealth, LLC será responsável apenas pelas seguintes funções:

- Manter livros e registros relacionados à sua conta. Observe que a DriveWealth, LLC, em seu exclusivo critério, poderá recusar-se a continuar administrando sua conta ou a processar quaisquer pedidos para sua conta.
- Realizar funções de caixa, incluindo o recebimento e entrega de fundos e valores mobiliários para sua conta.
- Manter devida custódia dos fundos e valores mobiliários em sua conta.
- Liquidar e compensar as transações objeto de ordem da Avenue Securities, com as quais concordamos em compensar para sua conta. Observe que ao liquidar e compensar transações, a DriveWealth, LLC poderá aceitar e processar, sem qualquer questionamento ou verificação, todos os pedidos executados pela Avenue Securities para sua conta, incluindo ordens de compra e venda de valores mobiliários e a entrega de fundos para você ou para terceiros. A DriveWealth, LLC também tem o direito, exercível a seu exclusivo critério, de recusar ordens, cancelamentos ou quaisquer outras instruções para sua conta e exigir que você forneça alguma documentação adicional, conforme julgar necessário.
- Preparar e transmitir confirmações de transações e extratos de sua conta mensais ou periódicos.
- Estender créditos nas contas de margem, caso aplicável, de acordo com o Regulamento T do Conselho de Governadores do Sistema de Reserva Federal (“Regulamento T”), determinando todas as exigências de manutenção de margem, creditando e cobrando juros, hipotecando,

lending securities if your account is maintained on margin. (See below for an explanation of how interest is calculated by DriveWealth, LLC if you effect transactions on margin in an account carried by DriveWealth, LLC). Avenue Securities may also contact you regarding margin deficiencies in your account.

- Forwarding to Avenue Securities and its Designated Examining Authority (“DEA”) any written customer complaints received by DriveWealth, LLC from you regarding the functions allocated to Avenue Securities pursuant to the clearing agreement. DriveWealth, LLC will notify you in writing to confirm its receipt of any such written complaint and that it has furnished a copy thereof to Avenue Securities and its DEA.
- Encaminhar à Avenue Securities e sua Autoridade de Exame Nomeada (“DEA”) quaisquer reclamações escritas de clientes recebidas pela DriveWealth, LLC, com relação às funções alocadas à Avenue Securities, de acordo com o contrato celebrado com a DW. A DriveWealth, LLC lhe notificará por escrito para confirmar o recebimento de qualquer reclamação e que para informar que forneceu uma cópia da mesma para a Avenue Securities e seu DEA.

*Please note, DriveWealth, LLC is **not** responsible for the supervision of Avenue Securities and undertakes no obligation to follow-up, investigate or resolve any complaint by you regarding your registered representative, adviser or your brokerage firm, including any claim that Avenue Securities has made unauthorized transactions or not followed your instructions.*

Whom to Contact

All questions concerning the activity in your account should be directed to the registered representative servicing your account.

If, however, you believe that transactions in your account are unauthorized or that instructions given by you to Avenue Securities have not been followed or if you have any other complaints regarding your registered representative or Avenue Securities, as your brokerage firm, you should contact the compliance department or an executive of Avenue Securities or any government agency or self-regulatory

realizando nova hipoteca ou emprestando valores mobiliários se a sua conta for mantida na margem (Veja abaixo uma explicação de como os juros são calculados pela DriveWealth, LLC, se você realizar transações dentro da margem em uma conta mantida pela DriveWealth, LLC). A Avenue Securities também poderá entrar em contato com você para discutir deficiências de margem em sua conta.

*Observe que a DriveWealth, LLC **não** é responsável pela supervisão da Avenue Securities e não assume nenhuma obrigação de acompanhar, investigar ou resolver nenhuma reclamação sua com relação ao seu representante autorizado, consultor ou sua corretora de valores mobiliários, incluindo qualquer reivindicação de que a Avenue Securities tenha feito transações não-autorizadas ou não tenha seguido suas instruções.*

Quem contatar

Todas as perguntas relacionadas à atividade em sua conta devem ser direcionadas ao representante autorizado a serviço da sua conta.

Se, no entanto, você acreditar que as transações em sua conta não estão autorizadas ou que as instruções dadas por você à Avenue Securities não foram seguidas ou se você tiver quaisquer outras reclamações relacionadas ao seu representante autorizado ou à Avenue Securities, na qualidade de sua corretora de valores mobiliários, você deve entrar em contato com o departamento de conformidade ou com um agente da Avenue Securities ou

organization having jurisdiction over it. The primary government agency is the Securities and Exchange Commission (telephone number 800-732-0330) and the primary self-regulatory organization (“SRO”) is the Financial Industry Regulatory Authority (telephone number +1-800-289-9999) or, if Avenue Securities is a member of the New York Stock Exchange (“NYSE”), then the primary SRO is the NYSE (telephone number +1-212-656-3000).

As a customer of any broker-dealer, please be aware that you always have the right at your discretion to transfer your account to another broker-dealer of your choice.

If you have any questions regarding the responsibilities of DriveWealth, LLC as described above or the custody of securities positions or cash balances maintained with DriveWealth, LLC, please contact the Customer Support Department of DriveWealth, LLC at +1(973) 559-6750 or write to the Customer Support Department at DriveWealth, 97 Main Street, 2nd Floor Chatham, NJ 07928.

Account Closing Procedures

In the event that you desire to close your account, you may do so by giving instructions to Avenue Securities. Your instructions may include directions (a) to sell any security held in your account and forward the proceeds to you or (b) to deliver the contents of your account directly to you. You may also instruct another brokerage firm to request, on your behalf, the transfer of your account to it.

The proceeds of any such sales or the delivery of your account to another brokerage firm will still be subject to all prior liens for amounts owed to DriveWealth, LLC and its affiliates, Avenue Securities or other third party lien holders such as the Internal Revenue Service or any other party with a valid security interest. At its option, DriveWealth, LLC may contact you to verify the authenticity of your instructions to Avenue Securities.

qualquer agência governamental ou organização regulatória com jurisdição sobre o caso. A principal agência governamental é a *Securities and Exchange Commission* (telefone 800-732-0330) e a principal organização regulatória (“SRO”) é a FINRA (Autoridade Reguladora da Indústria Financeira dos EUA) (telefone +1-800-289-9999) ou, se a Avenue Securities for um membro da Bolsa de Valores de Nova York (“NYSE”), então o SRO principal é o NYSE (telefone +1-212-656-3000).

Como cliente de qualquer corretora de valores mobiliários, esteja ciente de que você sempre terá o direito, a seu critério, de transferir sua conta para outra corretora da sua escolha.

Em caso de dúvidas relacionadas aos deveres da DriveWealth, LLC, conforme descrito acima, ou à custódia das posições dos valores mobiliários ou saldos de caixa mantidos com a DriveWealth, LLC, entre em contato com o Departamento de Atendimento ao Cliente da DriveWealth, LLC pelo telefone +1 (973) 559-6750 ou escreva para o Departamento de Atendimento ao Cliente em DriveWealth, 97 Main Street, 2nd Floor Chatham, NJ 07928.

Procedimentos de Fechamento de Conta

Caso você deseje fechar sua conta, você poderá fazê-lo dando instruções à Avenue Securities. As suas instruções devem incluir diretrizes para (a) vender quaisquer valores mobiliários mantidos em sua conta e encaminhar os rendimentos para você ou (b) entregar os conteúdos de sua conta diretamente para você. Você também pode orientar outra corretora de valores mobiliários para solicitar, em seu nome, a transferência de sua conta para ele.

Os rendimentos de quaisquer vendas ou entrega de sua conta para outra corretora de valores mobiliários ainda estarão sujeitos a todos os gravames anteriores por valores devidos à DriveWealth LLC e seus afiliados, Avenue Securities ou outros terceiros, como Departamento de Receita Federal dos EUA ou qualquer outra parte que tenha direitos de caução válidos. A seu critério, a DriveWealth, LLC poderá entrar em contato para verificar a autenticidade de suas instruções para a Avenue Securities.

In the event you have difficulty reaching Avenue Securities or otherwise closing your account, you may give instructions to close your account or sell any security held in your account directly to DriveWealth, LLC. You may also instruct DriveWealth, LLC to no longer accept instructions from your Brokerage Firm. All such instructions to DriveWealth, LLC must be in writing, containing your name, the name and number of your account, your social security number (if you are US Person) or your foreign tax number (if you are not a US Person), your current address and your daytime telephone number, but will not be accepted by DriveWealth, LLC without verification satisfactory to it of your identity and authority.

Statement of Interest Charges Pursuant Rule 10 (b)-16

This statement is provided to explain the terms and conditions under which interest charges are computed in your account if you effect transactions on credit.

Interest will be charged on any credit extended to you by DriveWealth, LLC for the purpose of purchasing, carrying or trading in any security or other property.

The annual rate of interest that you will be charged is based on either the BSSC Base Lending Rate, the BSSC Fed Funds Rate or the London Interbank Offering Rate (“LIBOR”), as notified to you upon request. The BSSC Base Lending Rate is the rate quoted daily by DriveWealth, LLC at our main office in New York. Factors affecting the determination of the BSSC Base Lending Rate will include the short term market interest rates quoted by money center banks and the Federal Reserve and the rate that DriveWealth, LLC is charged for borrowing money. The BSSC Fed Funds Rate is the rate for U.S. dollar funds, as quoted by an independent broker of such funds selected by DriveWealth, LLC for the last transaction completed prior to 9:30 a.m. (Eastern Time) on the business day on which such rate is determined. The annual rate of interest will be

Caso você tenha dificuldades de entrar em contato com a Avenue Securities ou, de outra maneira, fechar sua conta, você poderá dar instruções de fechamento de conta ou venda de quaisquer valores mobiliários mantidos em sua conta diretamente para a DriveWealth, LLC. Você também poderá orientar a DriveWealth, LLC a não mais aceitar instruções da Avenue Securities. Todas as instruções para a DriveWealth, LLC devem ser por escrito, contendo o seu nome, o nome e número da sua conta, seu número de seguridade social (caso você seja um cidadão norte-americano) ou seu número de identificação fiscal estrangeiro (caso você não seja um cidadão norte-americano), seu endereço atual e seu número de telefone, mas não serão aceitas pela DriveWealth LLC sem uma verificação satisfatória da sua identidade e autoridade.

Declaração de Cobrança de Juros de acordo com a Regra 10(b)-16

Esta declaração é fornecida para explicar os termos e condições de acordo com os quais as cobranças de juros são computadas em sua conta, se você realiza transações no crédito.

Juros serão cobrados sobre qualquer crédito dado a você pela DriveWealth, LLC para fins de compra, administração ou comércio em qualquer garantia ou outra propriedade.

A taxa anual que você será cobrado é baseada na Taxa-Base de Empréstimo da BSSC (*BSSC Base Lending Rate*), a Taxa de Fundos Fed da BSSC (*BSSC Fed Funds Rate*) a Taxa Interbancária de Juros de Londres (*London Interbank Offering Rate*, denominada “LIBOR”), conforme notificado a você mediante solicitação. A Taxa-Base de Empréstimo da BSSC é uma taxa compilada diariamente pela DriveWealth, LLC em nossa sede em Nova York. Os fatores que afetam a determinação da Taxa-Base de Empréstimo da BSSC incluirão as taxas de juros de mercado a curto prazo compilados pelos bancos centrais e pelo *Federal Reserve* dos EUA e a taxa cobrada da DriveWealth, LLC por emprestar dinheiro. A Taxa de Fundos Fed da BSSC é a taxa para fundos em Dólares Americanos, conforme compilada por um corretor independente dos referidos fundos escolhidos

no more than 400 basis points above the BSSC Base Lending Rate or 500 basis points above either the BSSC Fed Funds Rate or LIBOR and will appear on your monthly statements.

Debit balances in your account represent money lent to you by DriveWealth, LLC, and it is the amount lent to you by DriveWealth, LLC upon which DriveWealth, LLC charges you interest. Each additional purchase of securities on credit increases your debit balance as do interest expenses and any other charges assessed against your account. Interest may be charged to your account at varying rates during the month to reflect any changes in such interest rates that have occurred during that month. Any interest charged on your debit balance that is unpaid at the close of an interest period will be added to the opening balance for the next interest period.

If you have a debit in your cash account and you also have a margin account (Avenue Securities does not provide margin account), interest calculated on the debit balance in the cash account (calculated on a settlement date basis) will be charged to your margin account. Free and available credit balances in cash accounts (i.e. credit balances from which proceeds of securities sold but not available for delivery, whether because not long or not in good deliverable form, are deducted) are netted against settlement date debit balances in the calculation of your net balance.

In addition to interest on debit balances, interest will be charged on proceeds of sales paid to you prior to settlement date and on late payments, including those in cash accounts.

The method of computing interest is as follows: interest is computed on a daily basis on the net debit balance during the interest period. DriveWealth, LLC' basic interest period runs from the 21st day of the prior month through the 20th day of the current

pela DriveWealth, LLC para a última transação concluída antes das 9:30 da manhã (EST) no dia útil em que a referida data é determinada. A taxa anual de juros não será maior que 400 pontos-base acima da Taxa-Base de Empréstimo da BSSC, ou 500 pontos-base acima tanto da Taxa de Fundos Fed da BSSC como da LIBOR e aparecerá em seus extratos mensais.

Saldos de débito em sua conta representam valores emprestados a você pela DriveWealth, LLC, e é o valor emprestado para você pela DriveWealth, LLC, de acordo com os quais a DriveWealth, LLC cobra juros. Cada compra adicional de valores mobiliários no crédito aumenta seu saldo de débito assim como aumentam despesas de juros e outras taxas avaliadas sobre sua conta. Os juros podem ser cobrados de sua conta em taxas diferentes durante o mês para refletir quaisquer mudanças nas taxas de juros que aconteceram durante aquele mês. Quaisquer juros cobrados sobre seu saldo de débito que não forem pagos no fechamento de um período de juros será adicionado no saldo de abertura do período de juros seguinte.

Se você tem um débito em sua conta de caixa e você também tem uma conta de margem (a Avenue Securities não fornece conta de margem), os juros calculados sobre o saldo de débito na conta de caixa (calculado com base em uma data de quitação) serão cobrados em sua conta de margem. Saldos de créditos livres e disponíveis em contas de caixa (ou seja, saldos de crédito dos quais os rendimentos dos valores mobiliários vendidos mas indisponíveis para entrega são deduzidos) são acumulados nos saldos de débito da data de quitação para o cálculo do seu saldo líquido.

Além dos juros em saldos de débito, juros serão cobrados sobre os rendimentos das vendas pagas a você antes da data de quitação e sobre pagamentos atrasados, incluindo aqueles em contas de caixa.

O método de computação de juros é o seguinte: os juros são computados diariamente sobre o saldo de débito líquido durante o período de juros. O período de juros básico da DriveWealth, LLC vai do 21º dia do mês anterior até o 20º dia do mês atual (com

month (except interest on the net debit balance during December shall be computed through the second to the last business day of that month), and is itemized to show the dates of sub-periods and corresponding interest rate changes, if any, during the month. In order for you to compute the amount of interest payable on your account, you will need statements of both the prior month and the current month. You commence your interest calculation by ascertaining the net debit balance on the 21st day of the prior month (or the first day thereafter on which there is a net debit balance) and on each day thereafter. You then multiply each day's net debit balance by the interest rate and by the fraction 1/360. The interest charged during the interest period is the total of the daily charges so computed. Your monthly statements show the opening and closing balances for the period.

With respect to short sales and "marking-to-the-market", the credit that appears on your statement due to short sales (including short sales against the box) is offset by a debit of like amount because DriveWealth, LLC has to borrow the same security in order to deliver it to the buying broker and has to provide its lender additional collateral of up to 105% of the settled short market value of the borrowed securities to secure such loan. This means that the debit balance on which interest is computed will be the difference between (i) up to 105% of the settled short market value of such short sales (across all currencies), which shall be calculated daily, and (ii) the proceeds of such short sales.

Any short positions in your account will be kept "marked-to-the-market". This means that periodically the balance maintained in the short account will be adjusted to equal the market value of the short securities. Securities that are priced below five dollars per share may be valued at five dollars per share for short marking-to-the market purposes. If a security has been sold short (or sold short against the box) and has appreciated in market price over the selling price, interest will be charged on the amount of appreciation; if it

exceção dos juros sobre o saldo de débito líquido durante dezembro que serão calculados até o segundo do último dia útil daquele mês), e é relacionado para mostrar as datas dos subperíodos e as alterações da taxa de juros correspondente, se houver, durante aquele mês. Para que você compute o valor dos juros pagáveis em sua conta, você precisará dos extratos tanto do mês anterior, como do mês atual. Você inicia o seu cálculo de juros verificando o saldo do débito líquido no 21º dia do mês anterior (ou o primeiro dia após, em que há um saldo de débito) e em cada dia após. Você então multiplica o saldo de débito líquido de cada dia pela taxa de juros, e então pela fração 1/360. Os juros cobrados durante o período de juros é o total das cobranças diárias computadas dessa maneira. Os seus extratos mensais mostram os saldos de abertura e fechamento daquele período.

Com relação a vendas a descoberto e "marking-to-the-market", o crédito que aparece em seu extrato devido a vendas a descoberto (incluindo vendas a descoberto "against the box"), é compensado por um débito de valor semelhante porque a DriveWealth, LLC precisa tomar emprestada a mesma garantia, a fim de entregar ao corretor comprador e tem que fornecer uma garantia adicional ao seu mutuante de até 105% do valor da venda a descoberto dos valores mobiliários emprestados, a fim de garantir tal empréstimo. Isso significa que o saldo de débito sobre o qual os juros são computados será a diferença entre (i) até 105% do valor de mercado estabelecido para as vendas a descoberto (em todas as moedas), que será calculado diariamente, e (ii) os rendimentos das referidas vendas a descoberto.

Quaisquer posições a descoberto em sua conta serão marcadas a mercado ("marked-to-the-market"). Isso significa que, periodicamente, o saldo mantido em sua conta a descoberto será ajustado para igualar ao valor de mercado dos valores mobiliários a descoberto. Os valores mobiliários que recebem o preço abaixo de cinco dólares por ação podem ser avaliados a cinco dólares por ação para fins de redução para o mercado. Se um valor mobiliário foi vendido a descoberto (ou vendido a descoberto contra a caixa) e foi

depreciates in market price, interest will be correspondingly reduced by the drop in value. The appreciation or depreciation of securities sold short will be determined by DriveWealth, LLC based upon daily closing prices or quotations provided by pricing services, as applicable, or upon such factors as DriveWealth, LLC in its sole judgment deems pertinent.

If DriveWealth, LLC makes changes in any of the credit terms and conditions described herein or if a change is required by law, we will notify you of such change within a reasonable period of time, unless: such change results in a higher rate to you, in which case we will provide you at least 30 days' prior written notice. The annual rate of interest you are charged is tied to the BSSC Base Lending Rate, the BSSC Fed Funds Rate or LIBOR and may fluctuate with those rates. The changes in rates resulting from this fluctuation will be made without prior notice to you (as contrasted with changes in the credit terms and conditions, notice of which will be provided as described above).

PLEASE RETAIN THIS "TRUTH-IN-LENDING" STATEMENT FOR FUTURE REFERENCE

Security Interest and Additional Collateral

DriveWealth, LLC and its affiliates will have a valid and first priority continuing security interest in all your property in any of your accounts now or hereafter held or carried by DriveWealth, LLC and all property in which you now have or hereafter acquire an interest which is now or hereafter held by or through DriveWealth, LLC and all your property held or otherwise subject to the control of DriveWealth, LLC or agents, as security and margin for the payment of all of your obligations and liabilities to DriveWealth, LLC and any of its affiliates now existing or hereafter arising under the DriveWealth, LLC Customer Agreement or otherwise owing by

apreçado no valor de mercado acima do preço de venda, os juros serão cobrados sobre o valor da apreciação; se ele for depreciado no preço de mercado, os juros serão igualmente reduzidos pela queda do valor. A apreciação ou depreciação dos valores mobiliários vendidos a descoberto será determinada pela DriveWealth, LLC com base nos preços de fechamento diários ou cotações fornecidas pelos serviços de preço, conforme aplicável, ou mediante fatores que a DriveWealth, LLC, em seu exclusivo critério, julgar pertinentes.

Se a DriveWealth, LLC fizer mudanças em quaisquer dos termos e condições de crédito descritos neste documento ou se uma alteração for exigida por lei, nós vamos lhe notificar a respeito da referida alteração em um período razoável, a menos que: as referidas alterações resultem em uma taxa maior para você, em cujo caso, vamos dar a você uma notificação por escrito com pelo menos 30 dias de antecedência. A taxa anual de juros que você é cobrado está ligada à Taxa-Base de Empréstimos da BSSC, a Taxa de Fundos Fed da BSSC ou a LIBOR e pode flutuar com elas. As alterações nas taxas resultantes dessa flutuação serão feitas sem aviso prévio (ao contrário das alterações nos termos e condições dos créditos, cuja notificação será fornecida conforme descrito acima).

POR FAVOR, GUARDE ESTA DECLARAÇÃO DE "INFORMAÇÕES SOBRE O EMPRÉSTIMO" PARA REFERÊNCIAS FUTURAS

Direitos de Caução e Garantias Adicionais

A DriveWealth, LLC e suas afiliadas terão um direito de caução com prioridade válida sobre toda a sua propriedade em quaisquer de suas contas, mantidas neste momento ou após, ou administradas pela DriveWealth, LLC, e todas as propriedades sobre as quais você adquirir participação, mantidas neste momento ou no futuro pela ou por meio da DriveWealth, LLC, e todas as suas propriedades mantidas ou, de outras maneiras, sujeitas ao controle da DriveWealth, LLC ou agentes, como garantia e margem para o pagamento de todas as suas obrigações e passivos com a DriveWealth, LLC e quaisquer de suas afiliadas existentes no momento, ou no futuro, decorrentes do

you to DriveWealth, LLC or any of its affiliates, irrespective of whether or not DriveWealth, LLC or any of its affiliates has made any advances with respect to such property, until DriveWealth, LLC and its affiliates determine that security for the repayment of your obligations is no longer required.

General Margin Policies

The amount of initial credit and the terms under which DriveWealth, LLC may extend credit to you are governed by Regulation T and the maintenance requirements are governed by the self regulatory agencies that have jurisdiction over DriveWealth, LLC. DriveWealth, LLC has established certain "house" margin policies within the scope of these requirements which generally contemplate the maintenance of equity in the account above that required by applicable rules. It is DriveWealth, LLC's policy to review periodically any account in which the equity of any securities, calculated without giving value to certain low priced securities, falls below 35% of the market value of the account, or where concentration or other factors are deemed by DriveWealth, LLC to warrant review. The margin account equity of an account is the current market value of the securities, as determined by DriveWealth, LLC, and any cash deposited as security, less the value of any short positions and amounts owed to DriveWealth, LLC. Each account is reviewed on an individual basis with consideration given to factors such as current market conditions, marketability of the securities in the account, frequency of the activity in the account, duration of the account and concentration of particular securities in the account. Different weight may be given to these factors by DriveWealth, LLC and, on the basis of the review, DriveWealth, LLC in its sole discretion may, but has no obligation to, require additional collateral above the amount required by the rules of the self regulatory agencies as security for your obligations to DriveWealth, LLC. You are requested to consult the registered representative or investment adviser servicing your account for more specific information with respect to DriveWealth, LLC's margin policies.

Contrato do Cliente da DriveWealth, LLC, ou de outra maneira, devidas por você para a DriveWealth, LLC ou quaisquer de suas afiliadas, independentemente se a DriveWealth, LLC e suas afiliadas determinarem que a garantia para amortização de suas obrigações não são mais necessárias.

Políticas Gerais sobre Margens

O valor do crédito inicial e os termos sob os quais a DriveWealth, LLC pode estender crédito a você são regidos pelo Regulamento T e os requisitos de manutenção são regidos pelas agências autorregulatórias que têm jurisdição sobre a DriveWealth, LLC. A DriveWealth, LLC estabeleceu certas políticas "internas" de margem dentro do escopo desses requisitos, que geralmente contemplam a manutenção de patrimônio na conta acima, exigida pelas regras aplicáveis. É da política da DriveWealth, LLC revisar periodicamente qualquer conta na qual o patrimônio de quaisquer valores mobiliários, calculados sem dar valor a certos valores mobiliários de baixo preço, que ficam abaixo de 35% do valor de mercado da conta, ou que a concentração ou outros fatores são considerados pela DriveWealth, LLC para garantir a revisão. O patrimônio da conta de margem é o valor de mercado atual dos títulos, conforme determinado pela DriveWealth, LLC, e qualquer valor depositado como título, menos o valor de quaisquer posições vendidas e valores devidos à DriveWealth, LLC. Cada conta é revisada individualmente, levando-se em conta fatores como as condições atuais do mercado, a negociabilidade dos títulos na conta, a frequência da atividade na conta, a duração da conta e a concentração de determinados valores mobiliários na conta. Pesos diferentes podem ser dados a esses fatores pela DriveWealth, LLC e, com base na revisão, a DriveWealth, LLC, a seu critério exclusivo, poderá, mas não será obrigada a exigir garantias adicionais sobre o valor exigido pelas regras das agências autorregulatórias como garantia para suas obrigações com a DriveWealth, LLC. Você deve consultar o representante autorizado ou o consultor de investimentos que atende à sua conta para obter informações mais específicas sobre as políticas de margem da DriveWealth, LLC.

Anti-Money Laundering Disclosure

DriveWealth, LLC is committed to complying with U.S. statutory and regulatory requirements designed to combat money laundering and terrorist financing. The USA PATRIOT Act requires that all financial institutions obtain certain identification documents or other information in order to comply with their customer identification procedures. Until you provide the required information or documents, we may not be able to open or maintain an account or effect any transactions for you.

As stated in DriveWealth's privacy disclosures which you should read when opening your account, your brokerage firm or adviser will at a minimum, collect your name, date of birth, address (cannot be a P.O. Box), and personal identification number, such as your social security number, passport number, or other. Also, for most jurisdictions globally, a copy of your driver's license, passport or national identification card or other government issues identification, will be required.

Business Continuity Plan Disclosure

The DriveWealth, LLC together with its affiliates, ("DriveWealth" or the "Firm") are committed to safeguarding the interests of our clients and customers in the event of an emergency or significant business disruption. This Business Continuity Plan Disclosure (the "BCP") summarizes DriveWealth's effort to mitigate risks inherent with unforeseen business interruptions. The Firm's comprehensive business continuity strategy is designed to enable us to meet our existing obligations to our clients and customers even in the event of an emergency or significant business disruption. This BCP is intended to comply with the rules promulgated by the New York Stock Exchange ("NYSE") and the Financial Industry Regulatory Authority ("FINRA").

Informação Sobre Procedimentos Anti-Lavagem de Dinheiro

A DriveWealth, LLC está empenhada em cumprir os requisitos estatutários e regulamentares dos EUA, concebidos para combater lavagem de dinheiro e o financiamento do terrorismo. O "*PATRIOT Act*" dos EUA exige que todas as instituições financeiras obtenham certos documentos de identificação ou outras informações, a fim de cumprir os procedimentos de identificação de seus clientes. Até você fornecer as informações ou documentos necessários, talvez não possamos abrir ou manter uma conta ou efetuar transações para você.

Conforme declarado nas cláusulas de privacidade da DriveWealth que você deve ler ao abrir sua conta, sua corretora ou consultor deverá, no mínimo, coletar seu nome, data de nascimento, endereço (não pode ser uma caixa postal) e número de identificação pessoal, como número do seguridade social, número do passaporte ou outro. Além disso, para a maioria das jurisdições em todo o mundo, será necessária uma cópia da carteira de motorista, passaporte ou documento de identidade nacional ou outra identificação de questões governamentais.

Informações do Plano de Continuidade de Negócios

A DriveWealth, LLC, juntamente com suas afiliadas ("DriveWealth" ou "Empresa"), está comprometida em proteger os interesses de nossos clientes no caso de uma interrupção de negócios significativa ou de emergência. Esta Cláusula do Plano de Continuidade de Negócios (o "BCP") resume o esforço da DriveWealth para mitigar riscos inerentes a interrupções de negócios imprevistas. A estratégia abrangente de continuidade de negócios da empresa é projetada para nos permitir cumprir nossas obrigações existentes com nossos clientes, mesmo em caso de uma emergência ou interrupção significativa dos negócios. Este BCP destina-se a cumprir as regras promulgadas pela Bolsa de Valores de Nova York ("NYSE") e pela Autoridade Reguladora da Indústria Financeira dos EUA ("FINRA").

Overview

DriveWealth maintains four primary facilities to house the backbone of our trading, sales, operations and information technology. These four facilities are located far enough apart to diminish risks posed by local disruptions. This separation is a key element of the Firm's overall business continuity strategy. This separation allows us to plan for events at each location individually, since no one event should effect more than a single location simultaneously. The benefit of having only one site in each location means our response to an event will be the same whether the event is a firm-only business disruption, a disruption to a single building, a disruption to a business district or a city-wide business disruption.

Communication with Our Employees in the Event of a Disruption

The safety and well-being of our employees is a vital concern. In the event of an emergency or significant business disruption, the Firm will communicate with its employees in several different ways. We use a combination of general broadcast and direct targeted outreach. General information such as office closures and operating hours will be posted on the Firm's internal and external websites and similar recorded updates will play around-the-clock on the DriveWealth' emergency telephone hotline. Senior managers will be contacted directly via telephone and/or email by an automated first-alert system.

Redundancy of Mission Critical Information Technology Systems

DriveWealth has several information technology processing and backup sites that, collectively, provide the redundancy required to protect the firm's books and records, balance sheet and capital, and provide business continuity and client protection. The recovery capability for certain of the firm's mission critical processing capabilities is achieved through the use of a specialized

Visão geral

A DriveWealth mantém quatro instalações principais para abrigar a espinha dorsal de nossas negociações, vendas, operações e tecnologia da informação. Essas quatro instituições estão localizadas longe o suficiente para minimizar os riscos de interrupções locais. Essa separação é um elemento-chave da estratégia geral de continuidade de negócios da empresa. Essa separação nos permite planejar eventos em cada local individualmente, já que nenhum evento deve afetar mais que um único local simultaneamente. O benefício de ter apenas uma instituição em cada local significa que nossa resposta a um evento será a mesma se o evento for uma interrupção de negócios apenas da empresa, uma interrupção em um único prédio, uma interrupção em um distrito comercial ou uma interrupção em toda a cidade.

Comunicação com nossos funcionários em caso de interrupção

A segurança e o bem-estar de nossos funcionários é uma preocupação vital. No caso de uma emergência ou interrupção significativa dos negócios, a DriveWealth se comunicará com seus funcionários de várias maneiras diferentes. Usamos uma combinação de transmissão geral e alcance direcionado direto. Informações gerais, como fechamento de escritórios e horários de funcionamento, serão publicadas nos sites internos e externos da Empresa e atualizações gravadas serão reproduzidas 24 horas por dia na linha direta de emergência do DriveWealth. Os gerentes seniores serão contatados diretamente por telefone e/ou e-mail por meio de um sistema de alerta automático.

Redundância de Sistemas de Tecnologia da Informação de Missão Crítica

A DriveWealth tem vários sites de processamento e backup de tecnologia da informação que, coletivamente, fornecem redundância necessária para proteger os livros e registros da empresa, o balanço patrimonial e o capital, além de fornecer continuidade de negócios e proteção ao cliente. O recurso de recuperação para alguns dos recursos de processamento de missão crítica da empresa é

vendor facility that provides disaster recovery services to many large corporations. Unlike many shared facilities that allocate computer capacity to several different clients on a first-come-first-serve basis, DriveWealth owns fully dedicated backup equipment located at the vendor facility. Other mission critical systems are protected by the use of redundant technology located in more than one of the firm's data centers. Recovery times for mission critical systems range between real time recovery and 4 to 12 hours.

Back-Up Trading, Sales and Operations Site

DriveWealth maintains a backup trading floor and operations center located approximately 30 miles from our headquarters. In the event that we are unable to access one of our primary facilities, it may be necessary to relocate certain personnel to the backup site. The backup facility is a "hot site." In other words, the site is fully operational at all times. It is equipped with workstations that have redundant computer network connectivity, telephones, printers, fax machines, market data feeds and all the other specialty equipment necessary for trading and operations. The backup trading positions are periodically checked to ensure that they are equipped with updated software and trading applications. The functionality of the backup facility is routinely tested by sales, trading and operations personnel.

Protection of Primary Facilities

Protecting the infrastructure of our primary facilities is a high priority because it will allow the firm to continue operations in the event of many disaster situations, by permitting our employees to have access to and use of our facilities during that situation. Each of the four primary facilities has life safety systems and infrastructure designed to permit DriveWealth to operate despite failures of external power, water, or telecommunications. Our headquarters has

obtido por meio do uso de um recurso de fornecedor especializado que fornece serviços de recuperação de desastre para muitas grandes corporações. Ao contrário de muitas instituições compartilhadas que alocam a capacidade do computador a vários clientes diferentes por ordem de chegada, a DriveWealth possui um equipamento de backup totalmente dedicado localizado na instalação do fornecedor. Outros sistemas de missão crítica são protegidos pelo uso de tecnologia redundante localizada em mais de um dos centros de dados da empresa. Os tempos de recuperação para sistemas de missão crítica variam entre a recuperação em tempo real e 4 a 12 horas.

Local de Back-Up Trading, Vendas e Operações

A DriveWealth mantém um centro de back-up trading e operações localizado a aproximadamente 30 milhas de nossa sede. Caso não consigamos acessar uma de nossas instituições principais, pode ser necessário realocar determinado pessoal para o centro de backup. O recurso de backup é um "hotsite". Em outras palavras, o site está totalmente operante em todos os momentos. Ele é equipado com estações de trabalho com conectividade de rede de computadores redundantes, telefones, impressoras, aparelhos de fax, feeds de dados de mercado e todos os outros equipamentos especializados necessários para negociação e operações. As posições de backup são periodicamente verificadas para garantir que estejam equipadas com software atualizado e aplicativos comerciais. A funcionalidade da instalação de backup é rotineiramente testada pelo pessoal de vendas, operações e negócios.

Proteção das Instalações Principais

Proteger a infraestrutura de nossas instalações principais é uma alta prioridade, pois permitirá que a empresa continue as operações em caso de muitas situações de desastre, permitindo que nossos funcionários tenham acesso e utilizem nossas instalações durante essa situação. Cada uma das quatro instalações principais possui sistemas de segurança e infraestrutura projetadas para permitir que o DriveWealth funcione apesar das falhas de energia externa, água ou

enough backup power, fuel and water to operate independently for a week. The Firm's main data center is located in a low-risk area and it too has sufficient backup power to operate for a week. Refueling contracts are in place for all our facilities that allow us to run indefinitely. Each of the facilities has restricted card-key access and extensive physical security measures.

Disclaimer

The Firm's comprehensive business continuity strategy is designed to enable us to meet our existing obligations to our clients and customers even in the event of an emergency or significant business disruption; however it is not infallible. The plan is designed to work in many different emergency situations; but these events are, by their nature, unpredictable and it is impossible to anticipate every scenario that could cause a business disruption. Furthermore, although we are confident in our own preparedness, DriveWealth has no control over the various entities that we must rely upon in the event of an emergency. Our business continuity plans are tested periodically to ensure readiness; yet such tests may not be able to replicate the actual conditions we experience in a real emergency. This BCP is subject to change without notice. In the event that this BCP is modified, the updated document will be promptly posted on the DriveWealth' internet website. Alternatively, customers may obtain an updated hard copy BCP upon request. The information contained in this disclosure is provided by DriveWealth for informational purposes only. Nothing contained herein shall be construed to amend, supplement or otherwise modify any of the terms and conditions set forth in any customer agreement between you and DriveWealth. Customers of firms that introduce accounts to DriveWealth must look to the business continuity plans of their introducing firm for guidance. Each NYSE or NASD member firm that introduces accounts to DriveWealth is required to develop and maintain its own business continuity plan independent of DriveWealth' BCP.

telecomunicações. Nossa sede tem energia suficiente, combustível e água para operar de forma independente por uma semana. O principal centro de dados da empresa está localizado em uma área de baixo risco e também tem energia suficiente para operar por uma semana. Contratos de reabastecimento estão em vigor para todas as nossas instalações que nos permitem executar indefinidamente. Cada uma das instituições restringiu o acesso às chaves e tem extensas medidas de segurança física.

Aviso Legal

A estratégia abrangente de continuidade de negócios da DriveWealth é projetada para nos permitir cumprir nossas obrigações existentes com nossos clientes, mesmo em caso de uma emergência ou interrupção significativa dos negócios; no entanto, não é infalível. O plano é projetado para funcionar em diversas situações de emergência; mas esses eventos são, por natureza, imprevisíveis e é impossível prever todos os cenários que possam causar uma interrupção nos negócios. Além disso, embora estejamos confiantes em nossa própria preparação, a DriveWealth não tem controle sobre as várias entidades nas quais devemos confiar no caso de uma emergência. Nossos planos de continuidade de negócios são testados periodicamente para garantir a prontidão; no entanto, esses testes podem não ser capazes de replicar as condições reais que experimentamos em uma emergência real. Este BCP está sujeito a alterações sem aviso prévio. Caso esse BCP seja modificado, o documento atualizado será publicado imediatamente no site da DriveWealth na Internet. Como alternativa, os clientes podem obter uma cópia impressa atualizada do BCP, mediante solicitação. As informações contidas nesta cláusula são fornecidas pela DriveWealth apenas para fins informativos. Nada aqui contido deve ser interpretado para alterar, suplementar ou modificar qualquer um dos termos e condições estabelecidos em qualquer contrato de cliente entre você e a DriveWealth. Os clientes das empresas que apresentam contas à DriveWealth devem procurar os planos de continuidade de negócios de sua empresa de apresentação para orientação. Cada empresa membro da NYSE ou da NASD que apresenta contas à DriveWealth é obrigada a desenvolver e

manter seu próprio plano de continuidade de negócios independente do BCP da DriveWealth.

Notice of DriveWealth Correspondent Broker Privacy Policy

Our Commitment to Your Privacy: DriveWealth, LLC takes your privacy very seriously and has implemented policies and safeguard to protect the confidentiality and security of information we collect about customers of brokers for which we provide clearing services. We will not share nonpublic personal information about you ("Information") with third parties outside of your broker without your consent, except for the specific purposes described below. This notice describes the Information we may gather and the circumstances under which we may share it. Avenue Securities has an additional separate privacy policy, which explains its privacy practices.

Why We Collect and How We Use Information: We limit the collection and use of Information to the minimum we require to deliver superior service to your broker/adviser and you. Such service includes maintaining your accounts with us, processing transactions requested by you and administering our business.

How We Gather Information: We get most Information directly from you or your broker/adviser, when you apply for, access, and use financial products and services offered by your broker/adviser and its business partners - whether in person, by telephone or electronically. We may verify this information or get additional information from consumer reporting agencies or other sources. This Information may relate to your finances, employment or other personal characteristics, such as your first and last name, address, phone number, social security number and email address, as well as accounts with us and transactions and interactions by, with or through your broker/adviser, us or others. We may also collect information about what you have entered into, viewed on and/or downloaded from our or your broker/adviser's

Aviso da Política de Privacidade da Corretora Correspondente da DriveWealth

Nosso compromisso com a sua privacidade: A DriveWealth, LLC leva sua privacidade muito a sério e implementou políticas e salvaguardas para proteger a confidencialidade e a segurança das informações que coletamos sobre clientes de corretores para os quais fornecemos serviços de *clearing*. Não compartilharemos informações pessoais não públicas sobre você ("Informações") com terceiros além da sua corretora de valores mobili sem o seu consentimento, exceto para os fins específicos descritos abaixo. Este aviso descreve as Informações que podemos coletar e as circunstâncias sob as quais podemos compartilhá-las. A Avenue Securities tem uma política de privacidade adicional separada, explicando suas práticas de privacidade.

Por que coletamos e como usamos as informações: Limitamos a coleta e o uso das informações ao mínimo necessário para oferecer um serviço superior ao seu corretor/consultor e a você. Esse serviço inclui a manutenção de suas contas conosco, o processamento de transações solicitadas por você e a administração de nossos negócios.

Como coletamos informações: obtemos a maioria das informações diretamente de você ou de seu corretor/consultor, quando você solicita, acessa e usa produtos e serviços financeiros oferecidos por seu corretor/consultor e seus parceiros de negócios - seja pessoalmente, por telefone ou eletronicamente. Podemos verificar essas informações ou obter informações adicionais de agências de informação ao consumidor ou outras fontes. Essas Informações podem estar relacionadas às suas finanças, emprego ou outras características pessoais, como nome e sobrenome, endereço, número de telefone, CPF e endereço de e-mail, além de contas conosco, transações e interações, com ou por meio de sua corretor/consultor, nós ou outros. Também podemos coletar informações sobre o que você inseriu, visualizou e/ou baixou do

website.

How We Protect Information: Our employees are required to protect the confidentiality of Information and to comply with our established policies. They may access Information only when there is an appropriate reason to do so, such as to administer our products or services. Employees who violate our Privacy Policy are subject to disciplinary process. We also maintain physical, electronic and procedural safeguards to protect Information, which comply with all applicable laws.

Disclosure of Information: We may disclose any kind of Information to or as directed by your broker or when we believe it necessary for the conduct of our business, or where disclosure is required by law. For example, Information may be disclosed for audit or research purposes, to attorneys or other professionals, or to law enforcement and regulatory agencies to help, among other things, prevent fraud or money laundering. In addition, we may disclose any kind of Information to third party service providers (i) to enable them to provide business services for us or your broker, such as performing computer related or data maintenance or processing services for us or your broker, (ii) to facilitate the processing of transactions requested by you, (iii), to assist us in offering products and services to your broker or to assist your broker in offering products and services to you, or (iv) for credit review and reporting purposes. Except in those specific, limited situations, without your consent, **we will not make any disclosures** of Information to other companies who may want to sell their products or services to you. For example, **we do not sell customer lists and we will not sell your name** to a catalog company or telemarketer. It is DriveWealth' policy to require all third parties, other than your broker, that are to receive any Information to sign strict confidentiality agreements.

Former Customers: Even if you are no longer a customer of a broker for whom we

nosso site ou do seu corretor/conselheiro.

Como protegemos as informações: Nossos funcionários são obrigados a proteger a confidencialidade das informações e a cumprir nossas políticas estabelecidas. Eles podem acessar as Informações somente quando houver uma razão apropriada para isso, como administrar nossos produtos ou serviços. Os funcionários que violarem nossa Política de Privacidade estão sujeitos a processo disciplinar. Também mantemos salvaguardas físicas, eletrônicas e processuais para proteger as Informações, que cumprem todas as leis aplicáveis.

Divulgação de Informações: Poderemos divulgar qualquer tipo de Informação para ou conforme indicado pela sua corretora ou quando acreditarmos que seja necessário para a realização de nossos negócios, ou quando a divulgação for exigida por lei. Por exemplo, as informações podem ser divulgadas para fins de auditoria ou pesquisa, para consultores ou outros profissionais, ou para agências de aplicação da lei e reguladoras para ajudar, entre outras coisas, a impedir fraudes ou lavagem de dinheiro. Além disso, podemos divulgar qualquer tipo de informação a prestadores de serviços terceirizados (i) para permitir que eles forneçam serviços de negócios para nós ou seu corretor, tais como serviços relacionados a computadores ou manutenção de dados ou serviços de processamento para nós ou seu corretor, (ii) para facilitar o processamento de transações solicitadas por você, (iii) para nos auxiliar na oferta de produtos e serviços ao seu corretor ou para auxiliar seu corretor na oferta de produtos e serviços para você, ou (iv) para análise de crédito e geração de relatórios. Exceto naquelas situações específicas e limitadas, sem o seu consentimento, **não divulgaremos** informações a outras empresas que queiram vender seus produtos ou serviços a você. Por exemplo, **nós não vendemos listas de clientes e não venderemos seu nome** para uma empresa de catálogos ou telemarketing. É política da DriveWealth exigir que todos os terceiros, além do corretor, recebam quaisquer Informações para assinar contratos de confidencialidade rígidos.

Ex-clientes: Mesmo que você não seja mais cliente de uma corretora para quem

provide clearing services or DriveWealth no longer provides clearing service to your broker, our Privacy Policy will continue to apply to you.

To Whom This Policy Applies: This Privacy Policy applies to individuals to whom products or services are provided by DriveWealth offices in the United States (in conjunction with DriveWealth providing clearing services to your broker), provided such products or services are used primarily for personal, family, or household purposes (not business purposes), whether or not the individuals have a customer relationship with us.

Access to and Correction of Information: If you desire to review any file we may maintain for your Information, please contact your broker. However, Information collected in connection with, or in anticipation of, any claim or legal proceeding will not be made available to you. If your broker or you notify us that any Information is incorrect, we will review it. If we agree, we will correct our records. If we do not agree, you may submit a short statement of dispute, which we will include in future disclosures of the disputed Information.

Further Information: We reserve the right to change this Privacy Policy. The examples contained within this Privacy Policy are illustrations and they are not intended to be exclusive. This notice complies with Federal law, State law and SEC regulations regarding privacy. You may have additional rights under other foreign or domestic laws that may apply to you

Margin Disclosure Statement Pursuant to NASD Rule 2341

DriveWealth, LLC is furnishing this document to you as the clearing broker for Avenue Securities to provide some basic facts about purchasing securities on margin, and to alert you to the risks involved with trading securities in a margin account. Before trading stocks in a margin account, you should carefully review the DriveWealth, LLC

fornecemos serviços de *clearing* ou a DriveWealth não forneça mais serviços de *clearing* para sua corretora, nossa Política de privacidade continuará a se aplicar a você.

A quem esta política se aplica: Esta Política de Privacidade aplica-se a indivíduos aos quais os produtos ou serviços são fornecidos pelos escritórios da DriveWealth nos Estados Unidos (em conjunto com a DriveWealth fornecendo serviços de compensação ao seu corretor), desde que tais produtos ou serviços sejam usados principalmente para pessoal, para fins familiares ou domésticos (não para fins comerciais), independentemente de os indivíduos terem ou não um relacionamento com o cliente conosco.

Acesso e Correção de Informações: Se você deseja revisar qualquer arquivo que possamos manter para suas Informações, entre em contato com seu corretor. No entanto, as informações coletadas em conexão com, ou em antecipação a, qualquer reivindicação ou procedimento legal não serão disponibilizadas a você. Se o seu corretor ou você nos notificar de que alguma informação está incorreta, nós a revisaremos. Se concordarmos, corrigiremos nossos registros. Se não concordarmos, você poderá enviar uma breve declaração de disputa, a qual incluiremos em futuras divulgações das Informações disputadas.

Informações Adicionais: Reservamo-nos o direito de alterar esta Política de Privacidade. Os exemplos contidos nesta Política de Privacidade são ilustrações e não pretendem ser exclusivos. Este aviso está em conformidade com a lei federal, a lei estadual e os regulamentos da SEC relativos a privacidade. Você pode ter direitos adicionais sob outras leis estrangeiras ou domésticas que podem se aplicar a você

Declaração de Divulgação de Margem Conforme a Regra NASD 2341

A DriveWealth, LLC está fornecendo este documento para você como corretora de liquidação e compensação (*clearing broker*) para a Avenue Securities para fornecer alguns fatos básicos sobre a compra de títulos com margem e para alertá-lo sobre os riscos envolvidos na negociação de títulos em uma conta de margem. Antes de negociar ações em

Customer Agreement provided by Avenue Securities (through its website). Avenue Securities is a third party beneficiary of the DriveWealth, LLC Customer Agreement, and the terms and conditions thereof, including the right to sell your securities or other assets as outlined below, shall be applicable to it. Consult Avenue Securities regarding any questions or concerns you may have regarding your margin accounts.

When you purchase securities, you may pay for the securities in full or, if applicable, you may borrow part of the purchase price from Avenue Securities (or its clearing broker). If you choose to borrow funds from Avenue Securities (or its clearing broker), you will open a margin account with the Avenue Securities (or its clearing broker), as applicable. The securities purchased are collateral for the firm that has made the loan to you. If the securities in your account decline in value, so does the value of the collateral supporting your loan and, as a result, the lender can take action, such as issue a margin call and/or sell securities or other assets in any of your accounts held with the clearing broker, in order to maintain the required equity in the account.

It is important that you fully understand the risks involved in trading securities on margin. These risks include the following:

- You can lose more funds than you deposit in the margin account. A decline in the value of securities that are purchased on margin may require you to provide additional funds to the firm that has made the loan to avoid the forced sale of those securities or other securities or assets in your account(s).
- The firm that has made the loan may force the sale of securities or other assets in your account(s). If the equity in your account falls below the maintenance requirements or the firm's higher "house" requirements, the firm can sell the securities or other

uma conta de margem, você deve analisar cuidadosamente o Contrato de Cliente da DriveWealth, LLC fornecido pela Avenue Securities (através de seu website). A Avenue Securities é um terceiro beneficiário do Contrato do Cliente da DriveWealth, LLC, e os termos e condições dele, incluindo o direito de vender seus valores mobiliários ou outros ativos, conforme descrito abaixo, serão aplicáveis a ele. Consulte a Avenue Securities sobre quaisquer dúvidas ou preocupações que você possa ter em relação às suas contas de margem.

Quando você compra valores mobiliários, você pode pagar os valores mobiliários integralmente ou, caso aplicável, pode pedir emprestado à Avenue Securities (ou seu *clearing broker*) parte do preço de compra. Se você optar por tomar emprestado fundos junto à Avenue Securities (ou seu *clearing broker*), você abrirá uma conta de margem com a Avenue Securities, conforme aplicável. Os títulos comprados são garantia para a empresa que fez o empréstimo para você. Se os títulos em sua conta caírem em valor, o mesmo acontece com o valor da garantia que sustenta seu empréstimo e, como resultado, o mutuante pode agir, como emitir uma chamada de margem e/ou vender títulos ou outros ativos em qualquer um dos seus contas mantidas com o corretor de compensação, a fim de manter o capital necessário na conta.

É importante que você entenda completamente os riscos envolvidos na negociação de títulos com margem. Esses riscos incluem o seguinte:

- Você pode perder mais fundos do que depositar na conta de margem. Uma queda no valor dos títulos que são comprados com margem pode exigir que você forneça fundos adicionais para a empresa que fez o empréstimo para evitar a venda forçada desses títulos ou outros valores mobiliários ou ativos em sua(s) conta(s).
- A firma que fez o empréstimo pode forçar a venda de títulos ou outros ativos em sua(s) conta(s). Se o patrimônio da sua conta for inferior aos requisitos de manutenção ou aos requisitos "internos" mais altos da empresa, a empresa poderá vender os

assets in any of your accounts held at the firm to cover the margin deficiency. You also will be responsible for any short-fall in the account after such sale.

- The firm can sell your securities or other assets without contacting you. Some investors mistakenly believe that a firm must contact them for a margin call to be valid, and that the firm cannot liquidate securities or other assets in their accounts to meet the call unless the firm has contacted them first. This is not the case. Most firms will attempt to notify their customers of margin calls, but they are not required to do so. However, even if a firm has contacted a customer and provided a specific date by which the customer may meet a margin call, the firm can still take necessary steps to protect its financial interests, including immediately selling the securities without notice to the customer.
- You are not entitled to choose which securities or other assets in your account(s) are liquidated or sold to meet a margin call. Because the securities are collateral for the margin loan, the firm has the right to decide which security to sell in order to protect its financial interests.
- The firm can increase its "house" maintenance margin requirements at any time and is not required to provide advance written notice. These changes in firm policy often take effect immediately and may result in the issuance of a maintenance margin call. Your failure to satisfy the call may cause the member to liquidate or sell securities in your account(s).

You are not entitled to an extension of time on a margin call. While an extension of time to meet margin requirements may be available to

títulos ou outros ativos em qualquer uma das suas contas mantidas na empresa para cobrir a deficiência de margem. Você também será responsável por qualquer queda na conta após essa venda.

- A empresa pode vender seus títulos ou outros ativos sem entrar em contato com você. Alguns investidores acreditam erroneamente que uma empresa deve contatá-los para uma chamada de margem válida, e que a empresa não pode liquidar títulos ou outros ativos em suas contas para atender a chamada, a menos que a empresa tenha entrado em contato com eles primeiro. Este não é o caso. A maioria das empresas tentará notificar seus clientes sobre chamadas de margem, mas elas não precisam fazê-lo. No entanto, mesmo que uma empresa tenha contatado um cliente e fornecido uma data específica pela qual o cliente possa atender uma chamada de margem, a empresa ainda pode tomar as medidas necessárias para proteger seus interesses financeiros, incluindo a venda imediata dos títulos sem aviso prévio.
- Você não tem o direito de escolher quais valores mobiliários ou outros ativos em sua conta são liquidados ou vendidos para atender uma chamada de margem. Como os títulos são garantias para o empréstimo de margem, a empresa tem o direito de decidir qual título vender para proteger seus interesses financeiros.
- A empresa pode aumentar seus requisitos de margem de manutenção "doméstica" a qualquer momento e não precisa fornecer um aviso prévio por escrito. Essas mudanças na política da empresa geralmente entram em vigor imediatamente e podem resultar na emissão de uma chamada de margem de manutenção. Sua falha em atender a chamada pode fazer com que o membro liquide ou venda títulos em sua (s) conta (s).

Você não tem direito a prorrogação em uma chamada de margem. Embora uma extensão de tempo para atender aos requisitos de

customers under certain conditions, a margin possa estar disponível para os
customer does not have a right to the clientes sob certas condições, um cliente não
extension. tem direito à prorrogação.