



# 4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos e Civil de Pessoa Jurídica da Comarca de São Paulo

Oficial de Registro: Robson de Alvarenga

Rua Quinze de Novembro, 251 - 5º Andar - Centro  
Tel.: (11) 37774040 - Email: contato@4rtd.com.br - Site: www.4rtd.com.br

## REGISTRO PARA FINS DE PUBLICIDADE E EFICÁCIA CONTRA TERCEIROS

### Nº 5.409.774 de 29/07/2021

**Certifico e dou fé** que o documento eletrônico anexo, contendo **27 (vinte e sete) páginas**, foi apresentado em 29/07/2021, o qual foi protocolado sob nº 322.416, tendo sido registrado eletronicamente sob nº **5.409.774** e averbado no registro nº 5399319/20 no Livro de Registro B deste 4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo, na presente data.

#### Natureza:

CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS ELETRÔNICO

**Certifico, ainda**, que consta no documento eletrônico registrado as seguintes assinaturas digitais:

JOSE ROBERTO SALVINI:12953880810(Padrão: ICP-Brasil)  
ALEXANDRE WITZEL IBRAHIM:12294627830(Padrão: ICP-Brasil)

As assinaturas digitais qualificadas, com adoção do padrão ICP-Brasil, são verificadas e validadas pelo registrador, de acordo com as normas previstas em lei. No caso de assinaturas eletrônicas com utilização de padrões privados(não ICP-Brasil), o registrador faz apenas uma verificação junto à empresa responsável pelo padrão, a quem cabe a responsabilidade pela validade das assinaturas.

São Paulo, 29 de julho de 2021

**Assinado eletronicamente**

Carlos Augusto Peppe  
Escrevente

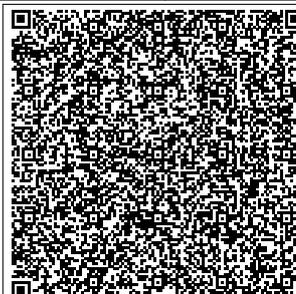
Este certificado é parte **integrante e inseparável** do registro do documento acima descrito.

Emolumentos	Estado	Secretaria da Fazenda	Registro Civil	Tribunal de Justiça
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73
Ministério Público	ISS	Condução	Outras Despesas	Total
R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



Para verificar o conteúdo integral do documento, acesse o site:  
[servicos.cdtsp.com.br/validarregistro](https://servicos.cdtsp.com.br/validarregistro)  
e informe a chave abaixo ou utilize um leitor de qr code.

**00191661333024134**



Para conferir a procedência deste documento efetue a leitura do QR Code impresso ou acesse o endereço eletrônico:

<https://selodigital.tjsp.jus.br>

Selo Digital

**1134804TIA C000044100AF21N**

Protocolo nº 322.416 de 29/07/2021 às 16:21:00h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº **5.409.774** em **29/07/2021** e averbado no registro nº 5399319/20 neste **4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



ILUSTRÍSSIMO SENHOR

OFICIAL DE REGISTRO DE TÍTULOS E DOCUMENTOS E CIVIL DE PESSOA JURÍDICA DA CAPITAL

**O VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, sociedade limitada, inscrito no CNPJ/ME sob nº 03.384.738/0001-98, com sede na Av. Nações Unidas, 14.171, Torre A, 11º Andar, São Paulo/SP, abaixo assinado, vem requerer a Vossa Senhoria o **REGISTRO** do “CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE CUSTÓDIA E INTERMEDIÇÃO DE OPERAÇÕES NOS MERCADOS DE BOLSA E BALCÃO E OUTRAS AVENÇAS” anexo.

Termos em que, pede deferimento,

São Paulo, 23 de Julho de 2021.

**JOSE ROBERTO** Assinado de forma digital  
por JOSE ROBERTO  
**SALVINI:12953** SALVINI:12953880810  
**880810** Dados: 2021.07.23  
14:42:39 -03'00'

**ALEXANDRE WITZEL** Assinado de forma digital por  
ALEXANDRE WITZEL  
**IBRAHIM:122946278** IBRAHIM:12294627830  
**30** Dados: 2021.07.28 11:44:14  
-03'00'

**VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



## CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE CUSTÓDIA E INTERMEDIÇÃO DE OPERAÇÕES NOS MERCADOS DE BOLSA E BALCÃO E OUTRAS AVENÇAS

Pelo presente instrumento particular,

**Votorantim Asset Management Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**, sociedade limitada com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Av. Nações Unidas, 14.171, Torre A, 11º Andar, Vila Gertrudes, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 03.384.738/0001-98, neste ato representada na forma de seu Contrato Social (doravante simplesmente denominada "BV Asset"); e

**Cliente**, que vier a aderir a um ou mais serviços objeto deste Contrato, mediante formalização de sua respectiva ficha cadastral de Cliente ("Termo de Adesão"), onde estará devidamente qualificado e identificado, restando clara sua opção inequívoca por um ou mais serviços descritos neste Contrato (doravante simplesmente denominado "Cliente" e, em conjunto com a BV Asset, doravante referidos como "Partes");

Têm, entre si, justo e contratado, celebrar o presente Contrato para Custódia e Intermediação de Operações nos Mercados de Bolsa e Balcão, e Outras Avenças ("Contrato"), que se regerá pelas seguintes cláusulas e condições:

Considerando que:

- i) A BV Asset é uma instituição devidamente autorizada e habilitada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") para prestar os serviços de custódia de títulos, valores mobiliários e ativos financeiros, nos termos da Instrução CVM nº 542, de 20 de dezembro de 2013 ("ICVM 542");
- ii) A BV Asset é Participante de Negociação Pleno ("PNP") autorizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") a acessar diretamente os sistemas de negociação da B3 para intermediar as ordens de negociação (compra, venda e empréstimos) de títulos, valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros de seus clientes ("Ordens") nos mercados à vista, a termo, de futuros e de opções, nos termos da Instrução CVM nº 505, de 27 de setembro de 2011 ("Operações" e "ICVM 505", respectivamente);
- iii) A BV Asset é uma distribuidora de títulos e valores mobiliários com infraestrutura adequada para a prestação dos serviços objeto deste Contrato e conta com política de segregação de instalações, equipamentos e informações, para a prestação das atividades aqui descritas, garantindo, notadamente, a segregação entre as áreas responsáveis pela custódia de títulos, valores mobiliários e ativos financeiros, e pela intermediação de Ordens, conforme exigido pelas regras da CVM; ademais, a BV Asset adota programa de treinamento de funcionários, de controle de acesso e uso de senhas para acesso a dados e informações de cada área;
- iv) O Cliente deseja contratar a BV Asset para um ou mais dos seguintes serviços, conforme manifestação prévia e escrita no seu respectivo Termo de Adesão: (a) custódia de títulos, valores

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
RS 169,26	RS 48,17	RS 32,84	RS 9,02	RS 11,73	RS 8,13	RS 3,54	RS 0,00	RS 0,00	RS 282,69



mobiliários e ativos financeiros de propriedade do Cliente (“Ativos Custodiados”); e/ou (b) recebimento, intermediação e execução de Ordens nos mercados de bolsa e balcão, inclusive aqueles organizados e administrados pela B3, nos termos do presente Contrato;

## 1. OBJETO

**1.1.** Este Contrato tem por objeto regular os direitos e obrigações das Partes relativamente a **(a)** custódia na BV Asset dos Ativos Custodiados que sejam de propriedade do Cliente, nos termos e condições descritos na **Cláusula 3**; e/ou **(b)** recebimento, intermediação e execução de Ordens do Cliente nos mercados à vista, a termo, de futuros, de opções e outros derivativos de títulos, valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros, nos segmentos de bolsa e balcão, inclusive aqueles organizados e administrados pela B3, sendo tais Operações realizadas pela BV Asset, por conta e ordem do Cliente, nos termos e limites das instruções recebidas, nos termos e condições descritos na Cláusula 4, conforme manifestação prévia e escrita do Cliente no seu respectivo Termo de Adesão. Para evitar dúvidas, caso o Cliente, em seu respectivo Termo de Adesão, opte por não contratar um ou mais serviços aqui descritos, as cláusulas relacionadas a tais serviços serão consideradas ineficazes em relação ao Cliente.

**1.2.** O Cliente, desde logo, autoriza a BV Asset a praticar todos os atos necessários à prestação dos serviços contratados, por meio do Termo de Adesão; a representar o Cliente perante todas e quaisquer pessoas naturais e pessoas jurídicas, incluindo instituições financeiras, sociedades empresárias ou não, autarquias, fundações, associações, fundos de previdência, administradores e gestores de fundos de investimento, entidades públicas e privadas; a agir em seu nome, inclusive com poderes para dar e receber quitação, celebrar acordos e transigir, solicitar informações, nos limites necessários para a custódia dos Ativos Custodiados, para a intermediação, execução e liquidação de suas Operações em tais Mercados e autoriza, ainda, a BV Asset a:

**(a)** assinar as declarações de propriedade, requerimentos para recebimento de quaisquer importâncias ou valores relativos aos Ativos Custodiados ou a quaisquer ativos que sejam de propriedade do Cliente ou à venda dos Ativos Custodiados ou a quaisquer ativos que sejam de propriedade do Cliente (inclusive para cobertura da conta corrente), mediante instruções ou notificações recebidos do Cliente, quando necessário;

**(b)** transferir para o nome de quem os adquirir, inclusive o da própria BV Asset, os ativos de titularidade do Cliente, especificados em suas Ordens;

**(c)** cumprir ordens de transferência, movimentando as respectivas contas de custódia em nome do Cliente, receber frutos relacionados aos ativos de titularidade do Cliente e representá-lo perante os órgãos encarregados de autorizar ou registrar as transferências e as Operações realizadas por conta e ordem do Cliente;

**(d)** representar o Cliente perante o Banco Central do Brasil (“BACEN”), a CVM, a B3, a BM&FBovespa Supervisão de Mercados (“BSM”), entidades administradoras de mercados de balcão organizados e demais instituições do mercado financeiro e de capitais;

**(e)** assumir as obrigações e exercer os direitos decorrentes das normas e regulamentos emitidos pelas instituições mencionadas acima;

**(f)** pagar e receber quaisquer importâncias ou valores, ações, títulos, derivativos, valores mobiliários e ativos financeiros em geral, bem como dar a respectiva quitação;

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



(g) efetuar pagamentos e recebimentos de quaisquer importâncias ou valores relativos às ações, títulos ou valores mobiliários de titularidade do Cliente, conforme aplicável, observadas as disposições contidas nas leis, normas e regulamentos aplicáveis; e

(h) representá-lo perante o Banco de Títulos da B3, na forma do Regulamento de Negociações e dos Procedimentos Operacionais da B3.

1.2.1. Para fins de prestação dos serviços de Custódia, a Cláusula 1.2 aplicar-se-á, ainda, à outorga de poderes de representação perante as emissoras e/ou devedoras e/ou coobrigadas pelos Ativos Custodiados, incluindo, mas sem limitação, as entidades e câmaras de registro, compensação e liquidação, a B3, depositários centrais, escrituradores e outros custodiantes, ficando a BV Asset autorizada a receber o principal, juros, prêmios, dividendos, correção monetária e bonificações oriundos dos Ativos Custodiados.

1.2.2. Quando no contexto da intermediação de Operações, a Cláusula 1.2 também será aplicada à outorga de poderes de representação à BV Asset para receber Ordens de compra e venda, de empréstimo de títulos, valores mobiliários, mercadorias e ativos financeiros, bem como quaisquer outras ordens previstas neste Contrato, inclusive aquelas relacionadas aos Ativos Custodiados, e a realizar, por sua conta e ordem, Operações nos mercados financeiros e de capitais, de bolsa e balcão, inclusive aqueles organizados e administrados pela B3 ("Mercados"), podendo, ainda, comprar, vender, emprestar, tomar emprestado, ceder e transferir valores, títulos e valores mobiliários (incluindo mas não se limitando a ações, títulos de dívida, cotas de fundos, derivativos), mercadorias e ativos financeiros em geral, de acordo com as Ordens do Cliente, podendo, inclusive, liquidar Operações no seu vencimento, antecipadamente ou por diferença.

1.2.3. O mandato ora concedido pelo Cliente à BV Asset é irrevogável e irrevocável, nos termos do artigo 684, da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002 ("Código Civil"), e os poderes, direitos e obrigações dele decorrentes deverão permanecer válidos até que todas as Operações realizadas pela BV Asset nos Mercados, por conta e ordem do Cliente, sejam integralmente liquidadas.

1.2.4. Dentre os poderes acima outorgados à BV Asset, não abrangem a representação do Cliente, pela BV Asset, em assembleia geral dos emissores dos Ativos Custodiados, bem como em qualquer reunião da mesma espécie, a menos que expressamente solicitado pelo Cliente e desde que também aceito formalmente pela BV Asset.

1.2.5. Independentemente do disposto nos itens anteriores, o Cliente, sempre que solicitado pela BV Asset, se obriga a outorgar mandatos específicos, em favor desta última ou de outras entidades integrantes do grupo econômico da BV Asset, necessários à prestação dos serviços contratados.

1.2.6. O Cliente expressamente autoriza a BV Asset, na hipótese de contratação de terceiros para a prestação dos serviços objeto do presente Contrato, a substabelecer os poderes outorgados a ela pelo Cliente.

## 2. REGRAS APLICÁVEIS

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



**2.1. Aplicam-se às Operações objeto deste Contrato, bem como aos direitos e obrigações delas decorrentes:**

- (a) as regras e parâmetros de atuação da BV Asset disponíveis no *website*: <https://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam> (“Regras e Parâmetros da BV Asset”);
- (b) as disposições legais e regulamentares pertinentes aos Mercados, especialmente aquelas emanadas pela CVM, pelo BACEN e pela Receita Federal do Brasil;
- (c) as normas, os regulamentos, os procedimentos, as especificações e as informações, de ordem técnica e operacional, determinados pela B3 (“Regulamentos B3”), pelas entidades administradoras de mercado de balcão organizado e pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Anbima”), incluindo-se, mas não se limitando, às regras relacionadas à compensação e liquidação de operações nos Mercados;
- (d) os usos e costumes adotados, praticados e geralmente aceitos nos mercados financeiro e de capitais brasileiros; e
- (e) os regulamentos e procedimentos operacionais do depositário central de ativos do qual a BV Asset seja participante, tal como B3, disponíveis no *website*: [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br) e Selic – Mercado de Títulos Públicos (“Selic”), disponíveis no *website*: [www.bcb.gov.br/?selic](http://www.bcb.gov.br/?selic) (qualquer uma delas doravante denominada “Depositária”).

**2.1.1** Todas e quaisquer alterações que vierem a ocorrer nas leis, normas e regulamentações, bem como nas Regras e Parâmetros da BV Asset no âmbito dos serviços objetos deste Contrato, serão tempestivamente informadas ao Cliente por meio de carta, plataformas digitais da BV Asset com acesso restrito na rede mundial de computadores (*Internet Banking*) ou correio eletrônico, conforme endereço constante da ficha cadastral do Cliente, sem prejuízo da publicação no *website* da BV Asset.

**2.2.** O Cliente tem conhecimento que a BSM, assim como outros órgãos de autorregulação do mercado de capitais brasileiro, é órgão auxiliar da CVM, sendo, nessa capacidade, responsável por regulamentar e fiscalizar as Operações e as atividades de custódia e liquidação relacionadas às Operações realizadas pelos intermediários nos Mercados; reconhece, igualmente, que as Operações, Ordens e serviços objetos deste Contrato estão sujeitos à fiscalização e acompanhamento pela BSM e por outros órgãos de autorregulação; e expressamente aceita as regras e os procedimentos por eles estabelecidos, comprometendo-se a: (i) observar tais regras e procedimentos; e (ii) submeter-se a todas as restrições e penalidades eventualmente aplicáveis, nos termos de tais regras e procedimentos.

### **3. CUSTÓDIA**

**3.1.** Caso o Cliente opte, em seu Termo de Adesão, pela prestação dos serviços de custódia, tais serviços compreenderão:

- (a) o tratamento dos eventos incidentes sobre os Ativos Custodiados, isto é, o monitoramento contínuo das informações relativas aos eventos deliberados pelos emissores de tais Ativos Custodiados, inclusive promovendo os atos necessários ao registro de gravames ou de direitos sobre os Ativos Custodiados, conforme o caso;

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



- (b) a administração e liquidação financeira dos Ativos Custodiados;
- (c) recebimento e repasse ao Cliente dos eventos de natureza financeira dos Ativos Custodiados;
- (d) administração e informação de eventos associados a esses Ativos Custodiados, incluindo, mas sem se limitar, à disponibilização de tais informações ao Cliente;
- (e) controle e conservação, junto aos sistemas de custódia disponíveis no mercado, tais como os ambientes de custódia da Selic e B3 (“Sistemas de Custódia”), dos Ativos Custodiados de titularidade do Cliente;
- (f) conciliação diária das posições do Cliente, inclusive entre as posições mantidas na Conta Custódia conforme definido neste Contrato e aquelas fornecidas pelos Sistemas de Custódia, conforme aplicável, assegurando que os Ativos Custodiados e os direitos deles provenientes estejam registrados em nome do Cliente junto aos Sistemas de Custódia, quando for o caso; e
- (g) tratamento das Ordens e instruções de movimentação recebidas do Cliente ou de pessoas legitimadas por contrato ou mandato a agirem em nome do Cliente, devidamente identificadas nos sistemas cadastrais da BV Asset (“Pessoas Legitimadas”), bem como a informação ao Cliente acerca dessas movimentações.

3.1.1. São considerados “Ativos Custodiados” os títulos, valores mobiliários e ativos financeiros descritos no artigo 2º da Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 (“ICVM 555”), conforme alterada, de propriedade do Cliente que tenham sido entregues à BV Asset em custódia. A BV Asset reserva-se ao direito de não prestar os serviços de custódia em relação aos Ativos Custodiados aos quais não possua as ferramentas operacionais necessárias.

3.1.2. Os Ativos Custodiados serão entregues à BV Asset, na condição de bens fungíveis, quando por sua natureza puderem ser considerados como tais. O Cliente terá, nesta hipótese, direito de receber Ativos Custodiados em igual quantidade, espécie, classe e forma daqueles que foram entregues em custódia à BV Asset, acrescidos dos frutos a eles inerentes e/ou de quaisquer valores resultantes do exercício dos direitos inerentes aos Ativos Custodiados, que efetivamente lhes forem atribuídos, independentemente do número de ordem dos Ativos Custodiados originalmente entregues.

3.1.3. As posições mantidas nas Contas Custódia devem corresponder, para os Ativos Custodiados objeto de depósito centralizado, àquelas mantidas pela Depositária da qual a BV Asset seja participante.

3.1.4. O Cliente é responsável pela legitimidade, licitude, autenticidade, e, quando for o caso, boa circulação dos Ativos Custodiados entregues em custódia para a BV Asset, obrigando-se a disponibilizar à BV Asset, imediatamente, quaisquer declarações, informações, alterações ou determinações que influa, direta ou indiretamente, na prestação do serviço estabelecido neste Contrato.

### 3.2. A liquidação consiste em:

- (a) validar as informações de Operações recebidas do Cliente contra as informações recebidas da instituição intermediária das Operações (caso esta não seja a BV Asset);
- (b) informar às partes eventuais divergências que impeçam a liquidação das Operações; e
- (c) liquidar financeiramente os Ativos Custodiados evidenciados pelos documentos comprobatórios da Operação, desde que observados os termos do instrumento de emissão do Ativo Custodiado, e em conformidade com as normas das diferentes Depositárias e das câmaras de registro, liquidação e compensação.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
RS 169,26	RS 48,17	RS 32,84	RS 9,02	RS 11,73	RS 8,13	RS 3,54	RS 0,00	RS 0,00	RS 282,69



### 3.3. O processo de liquidação divide-se em:

- (a) pré-liquidação, que consiste no conjunto de procedimentos preliminares adotados para garantir a liquidação financeira de operações com Ativos Custodiados, sob a responsabilidade da BV Asset, que envolvem: (i) validar as informações de operações de Ativos Custodiados adquiridos ou alienados pelo Cliente, recebidas do Cliente, contra as informações recebidas da instituição intermediária das operações; (ii) analisar e verificar o mandato das Pessoas Legitimadas, quando aplicável; (iii) conferir a posição dos Ativos Custodiados, de titularidade do respectivo Cliente, quando aplicável; e (iv) verificar a disponibilidade de recursos do Cliente;
- (b) efetivação, que consiste na liquidação financeira mediante o recebimento ou entrega de valores e/ou Ativos Custodiados de titularidade do Cliente;
- (c) cobrança e recebimento, em nome do Cliente, de pagamentos, resgate de títulos ou qualquer outra renda relativa aos Ativos Custodiados, depositando os valores recebidos diretamente em Conta Corrente conforme definido neste Contrato, que poderá ser uma Conta de titularidade do Cliente; ou conta especial instituída pelas Partes mediante a celebração de instrumento contratual específico, destinada a acolher certos depósitos a serem efetuados e ali mantidos em custódia, para liberação somente após o cumprimento de requisitos especificados e verificados (*escrow account*);
- (d) emissão, conforme estipulado contratualmente, de documentos, extratos ou relatórios que reflitam: (i) estoque de Ativos Custodiados; (ii) movimentação financeira; e recolhimento de taxas e impostos.

**3.4.** A BV Asset, nos termos da legislação em vigor, poderá contratar terceiros para prestar os serviços de custódia objeto do presente Contrato, permanecendo, no entanto, responsável perante o Cliente pelas atividades realizadas por tais terceiros, nos termos da legislação em vigor.

3.4.1. Fica desde logo autorizado à BV Asset utilizar-se da infraestrutura e terceirizar, no todo ou em parte, os serviços de custódia objeto desta cláusula ao Banco Votorantim S.A. ("Banco Votorantim").

**3.5.** A BV Asset não prestará diretamente os serviços relacionados à guarda física dos Ativos Custodiados. Caso haja necessidade da prestação deste serviço, o Cliente poderá solicitar à BV Asset a contratação de terceiros habilitados para tanto, sendo de exclusiva responsabilidade do Cliente todos os custos inerentes.

**3.6.** A constituição de eventuais ônus ou gravames sobre os Ativos Custodiados somente se concretizará mediante comunicação expressa nesse sentido (i) enviada pela autoridade judicial, administrativa, arbitral ou órgão regulador competente; ou (ii) do Cliente à BV Asset, acompanhada da apresentação do documento legal que autorize tal constituição.

**3.7.** A Conta Custódia e a Conta Corrente, nos termos deste Contrato, somente serão movimentadas pela BV Asset mediante Ordens do Cliente e/ou de Pessoas Legitimadas.

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

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



**3.9.** As despesas legais incorridas pela BV Asset serão reembolsadas pelo Cliente, nos termos da regulamentação em vigor.

**3.10.** As movimentações na Conta Custódia representativa dos Ativos Custodiados serão efetuadas pela BV Asset no mesmo dia útil do recebimento da respectiva Ordem, formulada pelo Cliente pelos meios e formas descritos na Cláusula 4, deste Contrato. A BV Asset deverá acatar as Ordens transmitidas pelo Cliente ou por Pessoas Legitimadas e devidamente recebidas até o horário limite que seja indicado pela BV Asset em relação ao Ativo Custodiado, no próprio dia útil ao do recebimento da respectiva solicitação, ficando o Sistema de Custódia, após o horário indicado, indisponível para envio de instruções. As Partes reconhecem que as regras específicas definidas ou existentes em relação ao envio de Ordens referentes a um determinado Ativo Custodiado deverão prevalecer ao disposto nesta cláusula e neste Contrato.

**3.10.1.** As Ordens recebidas em desacordo com os horários e critérios ora definidos não serão processadas e uma nova Instrução deverá ser reenviada no dia útil subsequente.

**3.10.2.** A BV Asset observará estritamente as Ordens a ele transmitidas pelo Cliente, não sendo responsabilizada por qualquer ato decorrente do estrito cumprimento de tais instruções, inclusive nos casos de eventual transmissão incorreta ou incompleta, ou ainda em desacordo com os horários e critérios operacionais ora estabelecidos.

**3.10.3.** A BV Asset, observadas as regras aplicáveis ao mercado de atuação e as características operacionais, poderá recusar-se, a seu exclusivo critério, a receber ou executar, total ou parcialmente, quaisquer Ordens do Cliente relativas aos Ativos Custodiados, bem como poderá suspender ou cancelar quaisquer Ordens pendentes de execução, especialmente aquelas que forem consideradas incomuns ou atípicas.

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

**3.10.5.** As Partes compreendem e aceitam que o Sistemas de Custódia e os sistemas das Depositárias poderão, de tempos em tempos, não estar disponíveis por qualquer motivo, sendo certo que, nessa hipótese, as Ordens poderão não ser executadas, ficando a BV Asset isenta de qualquer responsabilidade.

**3.11.** No caso de descumprimento, por parte do Cliente de qualquer das responsabilidades ou obrigações, presentes no Contrato, no respectivo vencimento, a BV Asset poderá vender ou realizar qualquer dos Ativos Custodiados do Cliente, aplicando total ou parcialmente o produto dessa venda ou realização no cumprimento dessas responsabilidades e obrigações.

**3.12.** A liquidação das operações, decorrentes de vendas ou de compras, será feita diretamente pela BV Asset, por conta do Cliente, com as contrapartes.

#### **4. INTERMEDIÇÃO E EXECUÇÃO DE ORDENS**

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



**4.1.** Caso o Cliente opte, em seu respectivo Termo de Adesão, pela contratação dos serviços de intermediação de Operações, a BV Asset fica autorizada a receber e a executar as Ordens do Cliente que forem por ele transmitidas por escrito, seja física ou eletronicamente, inclusive por meio dos sistemas eletrônicos de negociação via *Direct Market Access* (Acesso Direto ao Mercado) ("Sistema DMA"), conforme aplicável, ou verbalmente, na maneira estabelecida neste Contrato.

4.1.1 Ordens escritas válidas são aquelas recebidas por carta, correio eletrônico, serviços de mensagens eletrônicas instantâneas homologados pela BV Asset ou, ainda, por meio do Sistema DMA, conforme disponibilizado ao Cliente, constando, conforme o caso, assinatura, número/dados do aparelho transmissor e a hora em que a mensagem for transmitida.

4.1.2 Nos casos de Ordens enviadas por correio eletrônico ou serviços de mensagens eletrônicas instantâneas, a BV Asset poderá, a seu exclusivo critério, exigir que o Cliente confirme por outros meios a emissão das respectivas Ordens, não sendo obrigada a cumprir as Ordens que não forem por ele expressa ou inequivocamente confirmadas.

4.1.3 Ordens verbais válidas são aquelas recebidas via telefone, serviço de mensagem eletrônica por voz ou pessoalmente, as quais passarão a produzir efeitos a partir do momento em que a BV Asset as receber.

**4.2.** O Cliente concorda, consente e reconhece que todas as Ordens por ele transmitidas (por escrito, física ou eletronicamente, ou de maneira verbal) à BV Asset e/ou seus prepostos serão gravadas, com ou sem sinal de advertência prévio, e mantidos em arquivo pelo período de 5 (cinco) anos, ou por prazo superior, em caso de processo administrativo (quando determinado pela CVM, pela B3 ou pela BSM), com a finalidade de dirimir possíveis enganos ou equívocos decorrentes das referidas instruções transmitidas à BV Asset e/ou aos seus prepostos, e que as evidências, arquivos e gravações realizados poderão ser utilizados, em qualquer instância, juízo ou tribunal, como meio de prova válido e lícito.

**4.3.** A BV Asset poderá, observadas as regras aplicáveis ao respectivo Mercado, recusar-se, a seu exclusivo critério, a receber ou executar, total ou parcialmente, Ordens para a realização de Operações nos Mercados, por conta e ordem do Cliente, bem como poderá suspender ou cancelar quaisquer Ordens pendentes de execução, especialmente se o Cliente estiver inadimplente em relação a qualquer de suas obrigações perante a BV Asset ou se as Ordens a serem executadas representarem riscos excessivos para a BV Asset ou ao respectivo Mercado, em relação à capacidade financeira do Cliente, comunicando-o, assim que possível, de tal fato.

**4.4.** No caso de erros ou omissões na execução das Operações, em relação às Ordens recebidas do Cliente, a BV Asset fica obrigada, dentro dos prazos regulamentares estabelecidos, a providenciar as devidas correções junto à B3 ou ao mercado de balcão organizado aplicável, e à respectiva contraparte. A BV Asset será responsável perante o Cliente por corrigir eventuais erros ou omissões na execução das Operações que ocorram como resultado de sua comprovada culpa, sem qualquer ônus financeiro ou responsabilidade para o Cliente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



**4.5.** A BV Asset poderá, a seu exclusivo critério, disponibilizar ao Cliente o Sistema DMA, o qual consiste em infra-estrutura tecnológica que permite ao Cliente acesso direto ao ambiente eletrônico de negociação dos Mercados.

**4.6.** Por meio do Sistema DMA, a BV Asset oferece ao Cliente a possibilidade de (i) visualizar, em tempo real, o livro de ofertas do sistema eletrônico de negociação dos Mercados; e (ii) enviar Ordens de compra e de venda, de forma eletrônica, que, enquadrando-se aos limites e aos parâmetros estabelecidos pela BV Asset ou pela B3, serão automaticamente transformadas em ofertas no livro do sistema eletrônico de negociação dos Mercados.

**4.7.** A BV Asset será a responsável pela instalação do Sistema DMA a ser utilizado pelo Cliente, o qual disponibilizará a estrutura necessária para sua correta implantação no local a ser acordado entre o Cliente e a BV Asset.

**4.8.** As Partes se comprometem a envidar os seus melhores esforços, cooperar e adotar todos os procedimentos necessários para o bom funcionamento, o correto uso e a correção de eventuais falhas operacionais do Sistema DMA.

**4.9.** O Cliente receberá no endereço eletrônico indicado em sua ficha cadastral as suas assinaturas eletrônicas e senhas de acesso ao Sistema DMA (que deverão ser alteradas logo no primeiro acesso, por novas assinaturas e senhas criptografadas e desconhecidas pela BV Asset), as quais servirão para a consulta de todas as informações, serviços e produtos disponíveis referentes à conta do Cliente e a realização das operações disponíveis nos Mercados, solicitações de serviços e alterações de dados cadastrais, conforme aplicável.

**4.10.** As senhas que vierem a ser cadastradas pelo Cliente para acessar e operar o Sistema DMA são pessoais e intransferíveis, sendo o sigilo e a correta utilização destas de sua inteira responsabilidade. O Cliente compromete-se a avisar imediatamente à BV Asset no caso de subtração indevida ou extravio de qualquer das senhas.

**4.10.1.** O Cliente está ciente de que a BV Asset não se responsabilizará pelo uso indevido das senhas operacionais de acesso do Cliente ao Sistema DMA. O Cliente está ciente, ainda, que será integralmente responsável por todas e quaisquer Ordens encaminhadas por meio do Sistema DMA até formal e efetiva comunicação à BV Asset da subtração indevida ou extravio de sua senha de acesso.

**4.11.** As Partes concordam que, na ocorrência de problemas técnicos, falhas operacionais, falhas de sistema ou tecnológicas, falhas de comunicação, casos fortuitos ou de força maior, que inviabilizem o encaminhamento de Ordens ou a realização de Operações diretamente pelo Cliente nos Mercados por meio do Sistema DMA, o Cliente poderá, alternativamente, utilizar o sistema de acesso indireto aos Mercados, via mesas de operações da BV Asset, por intermédio do seguinte número de telefone: **(11) 5171-1810**.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



**4.12. Tendo em vista as responsabilidades da BV Asset perante a B3 pelas ofertas e pelas posições assumidas pelo Cliente, as Partes concordam e estão cientes que, por motivos de ordem prudencial, tecnológica ou relacionados aos riscos inerentes aos Mercados, a BV Asset poderá, a seu exclusivo critério e independentemente de comunicação prévia: (i) autorizar, bloquear ou suspender o acesso do Cliente ao Sistema DMA; (ii) definir, no Sistema DMA, limites operacionais para o Cliente, os quais poderão ser verificados antes da aceitação de Ordens, podendo ser alterados a qualquer momento; (iii) acompanhar e monitorar, em tempo real, todas as Ordens submetidas e as Operações concluídas pelo Cliente por meio do Sistema DMA, podendo, a qualquer tempo, alterá-las ou cancelá-las, total ou parcialmente; (iv) requerer, a qualquer tempo e independentemente de explicações, esclarecimentos ao Cliente relacionados às suas Operações realizadas por meio do Sistema DMA, o qual se compromete a prestá-los em prazo razoável.**

**4.13. O Cliente concorda e está ciente que o seu acesso ao Sistema DMA poderá ser suspenso em decorrência da suspensão do acesso de um terceiro cliente da BV Asset que utilize a mesma sessão FIX do Cliente. Caso isso ocorra, o Cliente poderá utilizar o sistema de acesso indireto aos Mercados, conforme descrito nesta cláusula, não estando a BV Asset, nestes casos, sujeita a qualquer tipo de responsabilidade ou penalidade.**

**4.14. Não obstante as disposições aqui previstas e independentemente das outras prerrogativas institucionais da B3, as Partes concordam e estão cientes que a B3 poderá, a seu exclusivo critério: (i) bloquear ou suspender o acesso do Cliente ao Sistema DMA; (ii) alterar os limites operacionais ou estabelecer outros tipos de limitações ao Cliente, no âmbito de suas Operações nos Mercados; e/ou (iii) acompanhar e monitorar todas as Ordens submetidas e as Operações concluídas pelo Cliente por meio do Sistema DMA, podendo, a qualquer tempo, alterá-las ou cancelá-las total ou parcialmente.**

**4.15. As Partes concordam e estão expressamente cientes que a BV Asset não poderá fazer reespecificações de Ordens enviadas pelo Cliente por intermédio do Sistema DMA, restando terminantemente proibidas as alterações de especificação de comitentes de Ordens e sendo o Cliente integralmente responsável por todas e quaisquer Ordens inseridas e encaminhadas por meio do Sistema DMA.**

**4.16. Em decorrência da utilização do Sistema DMA pelo Cliente, a BV Asset manterá atualizadas as informações relativas a ele na Central de Cadastro de Participantes da B3, incluindo os seguintes dados:**

- (a) confirmação do acesso ao Sistema DMA pelo Cliente;
- (b) indicação de eventual utilização pelo Cliente de estratégias de negociação baseadas em programas de computador, também denominadas *automated trading systems (ATS)* ou *algorithmic trading*, e, em caso afirmativo, a respectiva identificação do sistema ou programa utilizado;
- (c) identificação da sessão FIX utilizada pelo Cliente para a troca de mensagens com a B3;
- (d) indicação de eventual autorização da BV Asset para acesso direto pelo Cliente ao Centro de Controle da B3 – CCB.

**4.17. O Cliente compromete-se a fornecer à BV Asset todas e quaisquer informações necessárias para a realização do seu cadastro na BV Asset, inclusive na referida Central de Cadastro de Participantes da B3, e a**

Protocolo nº 322.416 de 29/07/2021 às 16:21:00h: Documento **registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros** sob nº 5.409.774 em 29/07/2021 e averbado no registro nº 5399319/20 neste 4º **Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo**. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



informar eventuais alterações de quaisquer de seus dados, fornecendo os documentos necessários para tanto, a fim de que a BV Asset possa manter tais cadastros constantemente atualizados.

## 5. LIQUIDAÇÃO DE OPERAÇÕES, LIMITES OPERACIONAIS E GARANTIAS

**5.1.** A BV Asset, na qualidade de PNP no contexto da intermediação de Operações, será responsável pela liquidação financeira de tais Operações realizadas nos Mercados por conta e ordem do Cliente, nos termos deste Contrato, tanto diretamente, via Sistema DMA, quanto por intermédio das mesas de operações da BV Asset, e pelo depósito das garantias e margens necessárias a tais Operações, conforme aplicável, razão pela qual a BV Asset estabelecerá limites operacionais e de risco aplicáveis ao Cliente, de acordo com a política de investimento contratada pelo Cliente em seu respectivo Termo de Adesão, com as regras e procedimentos operacionais estabelecidos pela B3 ou por entidades administradoras de mercados de balcão organizado, conforme aplicável, e com as melhores práticas de administração de risco.

**5.2.** A BV Asset está autorizada a, agindo de forma preventiva e a fim de proteger a integridade de seus sistemas e dos sistemas de negociação utilizados nos Mercados, alterar, a qualquer tempo, os limites operacionais e de risco aplicáveis ao Cliente, de acordo com seus próprios critérios e procedimentos de administração de risco.

**5.3.** A BV Asset poderá limitar a quantidade de posições em aberto mantidas pelo Cliente e poderá encerrá-las, caso estas ultrapassem os limites aplicáveis estabelecidos pela BV Asset, pela B3, ou por entidades administradoras de mercados de balcão organizado, conforme aplicável.

**5.4.** Antes de realizar quaisquer Operações nos Mercados com liquidação futura, o Cliente deverá, quando for o caso, efetuar o depósito inicial de garantias junto à BV Asset, conforme necessário e de acordo com as regras e procedimentos operacionais da B3 e Regras e Parâmetros da BV Asset, com o objetivo de garantir o fiel cumprimento das obrigações assumidas pelo Cliente em tais Mercados com liquidação futura.

**5.5.** O Cliente está ciente de que a B3 e a BV Asset poderão exigir garantias adicionais do Cliente, conforme julgarem necessário, sem limitação de valor ou de prazo, inclusive para posições já registradas, ainda que em níveis mais restritos que os estipulados nas regras e procedimentos operacionais aplicáveis, bem como solicitar a substituição de garantias, a fim de assegurar o integral e pontual adimplemento das obrigações que competirem ao Cliente nas Operações realizadas pela BV Asset por conta e ordem do Cliente nos Mercados de liquidação futura. Para o cumprimento das obrigações assumidas pelo Cliente, a BV Asset poderá dele exigir: (i) a substituição dos títulos e valores mobiliários entregues em garantia, incluindo-se moeda corrente nacional, a exclusivo critério e livre escolha da BV Asset; ou (ii) a substituição da garantia prestada em moeda por títulos e valores mobiliários, a exclusivo critério e livre escolha da BV Asset.

**5.6.** O Cliente se obriga a atender as solicitações que lhe forem feitas pela B3 ou pela BV Asset, inclusive no caso de reforço ou substituição de garantias, bem como antecipação dos ajustes diários, dentro dos prazos que lhe forem estipulados.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
RS 169,26	RS 48,17	RS 32,84	RS 9,02	RS 11,73	RS 8,13	RS 3,54	RS 0,00	RS 0,00	RS 282,69



5.7. O Cliente, com prévia e expressa anuência da BV Asset, poderá substituir os títulos e valores mobiliários entregues à BV Asset a título de garantia das obrigações por ele assumidas nos Mercados de liquidação futura.

5.8. A BV Asset, em hipótese alguma, estará obrigada a conceder a liberação de garantias antes do integral cumprimento pelo Cliente das obrigações que lhe competirem.

## 6. RISCOS DO CONTRATO, DECLARAÇÕES E OBRIGAÇÕES DO CLIENTE

### 6.1. O Cliente declara:

- (a) ter ciência da legislação, das regras e dos procedimentos operacionais aplicáveis à realização de operações nos Mercados e na B3, incluindo por meio do Sistema DMA, aceitando o inteiro teor destes e concordando em cumprir e observar as normas aplicáveis;
- (b) estar ciente de que a legislação, as regras e os procedimentos operacionais acima mencionados estão sujeitos a alterações a serem realizadas pelas respectivas entidades administradoras, incluindo, sem limitação, a B3 e entidades administradoras de mercados de balcão organizado, assim como em razão de normativos emitidos pelo BACEN ou pela CVM, e que tais alterações podem impactar nos preços dos ativos e, conseqüentemente, no rendimento dos investimentos;
- (c) estar ciente de que os investimentos realizados nos Mercados são caracterizados por serem investimentos que envolvem riscos e que estão sujeitas à influência de diversos fatores econômicos e políticos, nacionais e internacionais, submetendo tais investimentos às oscilações de seus preços, podendo representar perdas. Em alguns momentos, a volatilidade dos preços dos ativos pode ser elevada, acarretando oscilações bruscas de rentabilidade;
- (d) ter lido, compreendido e concordado plenamente com o teor das Regras e Parâmetros da BV Asset;
- (e) assumir integral responsabilidade com relação ao sigilo, guarda, conservação, confidencialidade e utilização de suas assinaturas eletrônicas e senhas de acesso ao Sistema DMA, conforme aplicável, que serão de uso pessoal e intransferível, não devendo ser divulgadas a qualquer pessoa não autorizada, inclusive aos prepostos da BV Asset;
- (f) estar ciente de que a BV Asset poderá, a seu exclusivo critério, caso haja suspeita de uso indevido de assinaturas eletrônicas ou senhas do Cliente, suspendê-las ou bloqueá-las, a qualquer tempo e sem aviso prévio ao Cliente, bem como informar à B3 e à BSM;
- (g) assumir responsabilidade civil e criminal por todas e quaisquer informações prestadas à BV Asset;
- (h) possuir plena capacidade civil, dispondo de todas as faculdades necessárias para firmar este Contrato e assumir as obrigações aqui previstas;
- (i) estar ciente de que quaisquer prejuízos sofridos em decorrência da compra, venda ou manutenção de títulos, valores mobiliários e ativos financeiros são de sua inteira responsabilidade;
- (j) estar ciente de que os rendimentos porventura auferidos quando da realização de Operações ou da manutenção dos Ativos Custodiados podem flutuar e o preço de cada ativo pode variar positiva ou negativamente segundo oscilações de mercado e que a volatilidade dos preços dos ativos pode ser elevada, acarretando oscilações bruscas de rentabilidade;
- (k) estar ciente dos riscos de liquidez dos Mercados, sendo que os investimentos do Cliente podem sofrer com a diminuição ou mesmo impossibilidade de negociação e, nesses casos, poderá existir descontos e dificuldade para honrar solicitações de resgate feitas pelo Cliente;

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



- (l) estar ciente dos riscos de crédito dos títulos porventura adquiridos, sendo certo que tais títulos estão sujeitos à capacidade de seus emissores, garantidores e/ou contrapartes em honrar os pagamentos, que alterações destas condições e/ou da percepção que os investidores têm sobre tais emissores, garantidores e/ou contrapartes podem trazer impactos significativos nos preços e liquidez dos títulos;
- (m) estar ciente que a utilização de derivativos pode não resultar nos efeitos desejados, devido a fatores como descolamento entre o preço do derivativo e seu ativo objeto; alterações nas condições de negociação ou liquidação devido à interferência de órgãos reguladores ou dos mercados organizados onde são negociados;
- (n) estar ciente que os valores de seus investimentos podem ser afetados por condições econômicas nacionais, internacionais (inclusive políticas e macroeconômicas) e por fatores exógenos diversos, as quais podem ocasionar perdas;
- (o) estar ciente dos riscos tributários de seus investimentos, da possibilidade de perdas decorrentes da mudança do regime de tributação de seus investimentos, da criação de novos tributos ou de interpretação diversa da legislação vigente sobre a incidência de quaisquer tributos ou a revogação de isenções vigentes, sujeitando os investimentos ou seus titulares a novos recolhimentos não previstos inicialmente;
- (p) estar ciente que eventual interferência do Conselho Monetário Nacional, do BACEN, da CVM, da B3 ou das entidades em que os investimentos sejam negociados nos Mercados pode impactar nos preços dos títulos, valores mobiliários e ativos e, conseqüentemente, no rendimento dos investimentos;
- (q) estar ciente que alguns de seus investimentos, incluindo títulos públicos, poderão estar sujeitos a restrições de negociação emitidas por órgãos reguladores, tais como qualificação do investidor (qualificado ou profissional), volume de operações, participação nas operações e flutuações máximas de preço, sendo certo que, nestes casos, as condições para negociação dos investimentos e sua precificação podem ser adversamente afetados;
- (r) estar ciente que retornos positivos de seus investimentos apurados no passado não oferecem qualquer garantia de repetição no futuro;
- (s) estar ciente que qualquer decisão de investimento ou manutenção de Ativos Custodiados por parte do Cliente deverá considerar não somente informações eventualmente disponibilizadas pela BV Asset, mas também informações públicas existentes sobre o ativo ou Operação em referência, buscando obter tais informações de fontes confiáveis, não se responsabilizando a BV Asset por qualquer decisão equivocada de investimento do Cliente, cujos prejuízos serão de responsabilidade única e exclusivamente deste;
- (t) estar ciente de que os relatórios e materiais econômico-financeiros eventualmente disponibilizados pela BV Asset, tenham sido estes preparados ou não por empregados da BV Asset, são meramente informativos. Tais relatórios, materiais e as informações lá contidas não são e não podem ser entendidos pelo Cliente como consultoria ou recomendações de investimento;
- (u) estar ciente que não deve entregar ou receber qualquer numerário, título ou valor mobiliário ou outro ativo a prepostos vinculados à BV Asset;
- (v) estar ciente que não deve realizar pagamentos a prepostos vinculados a BV Asset pela prestação de quaisquer serviços;
- (w) estar ciente que o preposto da BV Asset não pode ser o procurador ou representante do Cliente perante a BV Asset, para qualquer fim;
- (x) estar ciente que não deve contratar com o preposto da BV Asset, ainda que a título gratuito, serviços de administração de carteira de valores mobiliários, consultoria ou análise de valores mobiliários, sendo

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



certo que a eventual contratação pelo Cliente dos serviços de Gestão de Patrimônio será feita diretamente pela BV Asset, que possui área especializada e segregada das demais apta para prestar tais serviços;

(y) atuar em conformidade e se comprometer a cumprir as normas legais e correspondentes disposições regulatórias que versem sobre atos e crimes contra a administração pública, lavagem de dinheiro e demais normas da legislação penal brasileira (incluindo mas não se limitando as disposições da Lei nº 12.846 de 1º de agosto de 2013, conforme alterada e do Decreto nº 8.420, de 18 de março de 2015), bem como atuar em conformidade e se comprometer a cumprir o *Foreign Corrupt Practices Act (FCPA)* e o *UK Bribery Act (UKBA)* ("Normas Anticorrupção"), em especial no que tange à utilização dos recursos que venham a ser movimentados, custodiados, disponibilizados ou pagos em decorrência das operações que forem realizadas com base neste Contrato, comprometendo-se a disponibilizar, quando solicitado pela BV Asset, quaisquer informações e/ou documentos que comprovem a idoneidade das atividades exercidas pelo Cliente, especificamente no que tange às Operações e aos Ativos Custodiados objeto do presente Contrato;

(z) conhecer e entender as disposições das Normas Anticorrupção (inclusive aquelas adicionalmente requeridas pelos países em que faz negócios), bem como não adotar quaisquer condutas que infrinjam tais regras, sendo certo que compromete-se a executar as suas atividades em conformidade integral com tais Normas Anticorrupção;

(aa) não exercer atividades ou adotar condutas indicadas como crime, infração, ato lesivo ou que por qualquer outra forma possam caracterizar uma ilicitude ou descumprimento aos termos das Normas Anticorrupção ("Práticas Ilícitas"); e

(bb) não existir, em relação a ele, decisões administrativas ou judiciais que reconheçam Práticas Ilícitas, acordos de leniência, delação premiada, processo administrativo de responsabilização ou termo de ajustamento de conduta, ou inquéritos, denúncias ou outros procedimentos instaurados pelas autoridades competentes para a apuração ou investigação de Práticas Ilícitas.

6.2. O Cliente declara, ainda, conhecer o Estatuto Social, o Regulamento de Negociações, o Manual de Procedimentos Operacionais e demais regras e procedimentos editados pela B3, incluindo aqueles relativos ao Sistema DMA, e por entidades administradoras de mercados de balcão organizado, bem como os termos e condições constantes dos títulos, valores mobiliários, investimentos e contratos negociados nos Mercados e as obrigações e os riscos associados a tais Operações e Ordens, inclusive os relacionados às Operações realizadas no mercado de derivativos, e, portanto, está ciente e concorda com todos os aspectos, termos, condições e riscos inerentes às Ordens, às Operações, aos Ativos Custodiados, à manutenção de seus investimentos, à Gestão de Patrimônio pela BV Asset, dentre os quais, os seguintes, quando e conforme aplicável:

(a) as posições em aberto são atualizadas diariamente, de acordo com os preços de ajuste do dia, estabelecidos de acordo com as regras da B3. Em razão disso, o Cliente corre o risco de ter alterado negativamente o valor atualizado da sua posição, quando atuar como comprador no mercado futuro e houver queda de preços, ou quando atuar como vendedor no mercado futuro e houver alta de preços. Em ambos os casos, serão requeridos pagamentos de ajustes diários em dinheiro relativos à variação das posições e, a critério da B3 e/ou da BV Asset, de margens operacionais;

(b) as margens devidas na abertura de posições lançadas a descoberto no mercado de opções, recolhidas à B3 no dia seguinte ao da respectiva abertura, são normalmente calculadas com base no valor do prêmio, devendo-se manter a mesma proporção até a liquidação ou vencimento da opção. Dessa forma, quando

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



ocorrerem aumentos no valor do prêmio da série, ou quando este for arbitrado pela B3 para efeito de fixação da margem mínima, serão solicitados complementos de margem do lançador;

(c) a manutenção de posições travadas (compra e venda de contratos futuros para meses de vencimentos distintos ou compra e venda de opções de séries diferentes) ou opostas num mesmo participante, sob certas circunstâncias, podem não eliminar os riscos de mercado de seu carregamento;

(d) atuando como titular no mercado de opções, o Cliente corre o risco de: (i) como titular de uma opção de compra: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o valor intrínseco da opção (diferença entre o preço do ativo-objeto e do exercício, se positiva) seja inferior ao prêmio pago pela opção; (ii) como titular de uma opção de venda: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o valor intrínseco da opção (diferença entre o preço do exercício e do ativo-objeto, se positiva) seja inferior ao prêmio pago pela opção;

(e) atuando como lançador descoberto no mercado de opções, o Cliente corre risco de prejuízos elevados e ilimitados, diretamente relacionados à elevação do preço do ativo objeto da opção de compra no mercado à vista ou da não elevação do preço do objeto da opção de venda no mercado à vista;

(f) todas as posições em aberto nos mercados futuros e de opções podem ser liquidadas por diferença, mediante a realização de uma operação de natureza inversa (compra ou venda), como forma de realizar lucros, limitar prejuízos ou evitar exercícios. Entretanto, certas condições de mercado podem tornar difícil ou impossível a execução da operação de natureza inversa no prazo pretendido ou, quando se tratar de Ordem do tipo limitada, a um preço determinado;

(g) na hipótese de ocorrer situações imprevistas em contratos derivativos transacionados pelo Cliente, bem como de medidas governamentais ou de quaisquer outros fatores extraordinários que impeçam a formação, a maneira de apuração ou a divulgação de sua variável, ou a sua descontinuidade, a B3 tomará as medidas que julgar necessárias, a seu critério, visando à liquidação da posição do Cliente, ou a sua manutenção em bases equivalentes;

(h) eventual insolvência, negligência ou ação fraudulenta da BV Asset, como custodiante dos Ativos Custodiados, ou de um subcustodiante pode acarretar ao Cliente risco de perda dos Ativos Custodiados ou de renda e proventos de qualquer natureza relacionados a tais ativos;

(i) não obstante os procedimentos adotados pela BV Asset para manter os processos e sistemas informatizados em regular funcionamento, incluindo ambientes seguros e adequados à prestação dos serviços de registro, custódia e liquidação de ativos, e considerando a necessária interação e compatibilidade com os sistemas informatizados dos demais participantes do mercado de forma a viabilizar a prestação destes serviços, incluindo, mas não se limitando, aos sistemas das Depositárias, o Cliente pode estar sujeito a riscos sistêmicos, operacionais e de liquidação, que podem gerar impactos à prestação dos serviços de custódia objeto deste Contrato, tais como o exato cumprimento das Ordens do Cliente e/ou de Pessoas Legitimadas, a imobilização dos Ativos Custodiados do Cliente na Depositária, as conciliações das posições do Cliente, dentre outras rotinas e procedimentos estabelecidos neste Contrato;

(j) os serviços de custódia, por estarem conectados a uma rede de telecomunicações, podem estar sujeitos a problemas técnicos, interrupções, atrasos ou bloqueios e à ocorrência de falhas mecânicas ou eletrônicas dos equipamentos receptores ou transmissores das informações (incluindo falha de hardware, software ou conexão via internet), o que pode impedir ou prejudicar o envio ou a recepção de Ordens ou de informações atualizadas, impedindo o Cliente de executar uma operação em determinado preço e horário, existindo ainda o risco de uma liquidação não ocorrer de acordo com o esperado em determinado sistema de transferência; e

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



(k) a não diversificação dos prestadores dos serviços de custódia, se aplicável, pode expor o Cliente ao risco de concentração e, portanto, de performance da BV Asset como custodiante.

6.2.1. A enumeração de riscos acima não é exaustiva e visa apenas a alertar o Cliente de alguns riscos inerentes a Operações, Ordens e serviços previstos neste Contrato.

6.3 Sem prejuízo das disposições contidas neste Contrato, o Cliente, através deste ato, se responsabiliza integralmente pela decisão de contratar a BV Asset, inclusive perante a Depositária, na qualidade de prestadora dos serviços de agente de custódia dos Ativos Custodiados, declarando e garantindo, para esta finalidade, que:

(a) conhece e concorda com o inteiro teor de todas as leis, normas e regulamentações aplicáveis aos serviços ora contratados, especialmente os regulamentos de operações e manuais de procedimentos operacionais das respectivas Depositárias, os quais passam a fazer parte integrante do presente Contrato, aderindo integral e expressamente aos termos e condições disciplinados em cada um desses documentos, como se seus termos estivessem aqui transcritos;

(b) exonera a B3 de qualquer responsabilidade caso a BV Asset não cumpra as obrigações assumidas no presente instrumento, independentemente das razões do respectivo descumprimento;

(c) conhece e concorda com o inteiro teor das cláusulas mínimas do Contrato de Prestação de Serviço de Custódia de Ativos, celebrado entre a BV Asset e a B3, conforme determinado nos seus regulamentos de operações disponíveis no website [http://b3.com.br/pt\\_br/regulacao/estrutura-normativa/regulamentos-e-manuais/](http://b3.com.br/pt_br/regulacao/estrutura-normativa/regulamentos-e-manuais/);

(d) está ciente que a BV Asset poderá estender ao Cliente todas as medidas que tiverem sido aplicadas a ela pela B3 em decorrência de atos praticados pelo próprio Cliente;

(e) será responsável perante a BV Asset pelos atos que praticar e por suas omissões, bem como pela correição e veracidade dos documentos e informações apresentados, respondendo por todos os danos e prejuízos, diretos ou indiretos, eventualmente causados à BV Asset ou a terceiros, em especial com relação a quaisquer vícios relativos às informações e aos documentos necessários à prestação dos serviços ora contratados; e

(f) autoriza expressamente a BV Asset a implementar, quando for solicitado, o mecanismo de bloqueio de venda, conforme definido nos Procedimentos Operacionais da Depositária, pelo qual o participante de negociação indica que os Ativos Custodiados objeto de determinada Operação de venda do Cliente estão comprometidos para garantir o cumprimento da obrigação de entrega de títulos, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros admitidos à negociação na B3 no processo de liquidação.

## 7. CONTAS EM NOME DO CLIENTE, TAXAS, EMOLUMENTOS E MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS

7.1. A BV Asset manterá conta corrente não movimentável por cheque, em nome do Cliente, destinada à realização e liquidação das Operações nos Mercados, na qual serão lançados os débitos e os créditos relativos às Ordens e Operações por ele realizadas, seus resultados financeiros, as margens de garantia quando depositadas em dinheiro, bem como os necessários ajustes diários, conforme aplicável (“Conta Corrente”). Ainda, a BV Asset poderá abrir uma ou mais contas de custódia em nome do Cliente (“Conta Custódia” e,

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



quando referida em conjunto com a Conta Corrente, “Contas”), com correspondente Conta Corrente para liquidação financeira dos Ativos Custodiados e para a realização dos pagamentos/movimentações.

**7.2. Serão debitados ou creditados nas Contas em nome do Cliente, quando devidos, conforme aplicável, os valores referentes a:**

- (a) depósitos, retiradas e transferências de Ativos Custodiados;
- (b) atos e fatos referentes aos Ativos Custodiados que impliquem movimentações;
- (c) transferências em decorrência da constituição de ônus ou gravames sobre os Ativos Custodiados;
- (d) rendimentos, amortizações e outros valores provenientes das aplicações e resgates do Cliente;
- (e) taxas de registro, liquidação e custódia e as taxas regulamentares fixadas pela B3 ou pelas entidades administradoras de mercados de balcão organizado;
- (f) comissões de corretagem (intermediação), de empréstimo de títulos e taxas de custódia devidas nos termos deste Contrato;
- (g) custos e emolumentos cobrados pela B3, incluindo, mas não se limitando, às taxas de administração sobre os recursos do Cliente depositados em dinheiro com a B3;
- (h) margens iniciais de garantia depositadas em dinheiro na B3 e seus respectivos resultados;
- (i) chamadas de margem adicional;
- (j) resultados da liquidação de todas e quaisquer Operações realizadas pela BV Asset por conta e ordem do Cliente, nos termos deste Contrato;
- (k) tributos, impostos ou encargos a serem recolhidos, retidos ou pagos, na forma da legislação tributária em vigor, relativos aos Ativos Custodiados ou às Operações realizadas pelo Cliente, nos termos deste Contrato; e
- (l) quaisquer outros custos ou despesas incorridos pela BV Asset no cumprimento de suas obrigações que sejam considerados encargos do Cliente, inclusive aqueles relacionados às Ordens e à execução das Operações pela BV Asset, por conta e ordem do Cliente, nos termos deste Contrato.

**7.3. O Cliente assume integral responsabilidade financeira no que diz respeito a todas e quaisquer Ordens e Operações realizadas pela BV Asset, nos termos deste Contrato, e autoriza os respectivos lançamentos a débito ou a crédito em suas Contas, conforme aplicável, a serem realizados diariamente, inclusive aqueles referentes aos ajustes diários de suas posições em relação ao dia anterior de negociação. Tais lançamentos serão efetuados de acordo com os procedimentos e prazos estabelecidos nas Regras e Parâmetros da BV Asset e nas regras e procedimentos operacionais estabelecidos pela B3 e pela entidade administradora do mercado de balcão organizado aplicável.**

**7.4. Os recursos financeiros encaminhados pelo Cliente à BV Asset somente serão considerados liberados para aplicação após a confirmação por parte da BV Asset de sua efetiva disponibilidade.**

**7.5. As Operações a serem realizadas pela BV Asset, por conta e ordem do Cliente, poderão ser realizadas por meio da utilização dos recursos depositados em quaisquer das Contas mantidas em nome do Cliente, nos termos definidos neste Contrato.**

**7.6. O Cliente se obriga a manter tempestiva e antecipadamente em suas Contas saldos suficientes e disponíveis para os lançamentos a débito a serem nelas realizados. A insuficiência de saldos nas contas**

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



do Cliente, bem como o não pagamento de quaisquer valores que sejam devidos em razão da realização das Operações realizadas pela BV Asset nos termos deste Contrato, autorizará a BV Asset a proceder, conforme o caso, nas formas descritas nesta cláusula.

**7.7.** Nos termos deste Contrato, a BV Asset prestará ao Cliente o serviço de custódia dos Ativos Custodiados na forma da regulamentação em vigor aplicável, utilizando-se, inclusive, para tanto, dos serviços da Depositária. A custódia dos Ativos Custodiados de propriedade do Cliente será mantida em Conta Custódia, segregada das posições de titularidade da BV Asset ou de outros clientes. A BV Asset fica, desde já, autorizada a contratar terceiros para a execução do serviço de custódia e/ou de atividades acessórias deste serviço e, ressalvadas as hipóteses previstas neste Contrato, , permanece responsável pelo cumprimento das obrigações perante o Cliente e a regulamentação aplicável.

**7.8.** A BV Asset é titular de contas principais de custódia nas Depositárias. Com o fim de custodiar os Ativos Custodiados do Cliente, bem como registrar as suas respectivas mutações, quando aplicável, a BV Asset abrirá conta em nome do Cliente dentro de cada conta principal mantida pela BV Asset na Depositária, de forma a identificar o Cliente e os títulos e valores mobiliários e ativos financeiros por ele detidos, a qual será movimentada pela BV Asset, nos termos estabelecidos neste Contrato. As posições dos valores mobiliários e dos ativos financeiros objeto de depósito centralizado deverá corresponder àquelas mantidas pela Depositária, da qual a BV Asset é participante. A BV Asset realizará conciliação diária das posições mantidas nas contas de custódia com as posições fornecidas pela Depositária.

**7.9.** A BV Asset é responsável por:

- liberação prévia dos recursos líquidos e disponíveis, dentro do prazo previsto no Contrato para liquidar as Operações;
- executar a transferência à Depositária dos ativos financeiros e registrar ônus, gravames e direitos a eles atribuídos, conforme a natureza de cada ativo, no prazo de até 2 (dois) dias úteis, contados do recebimento das respectivas Ordens válidas emitidas pelo Cliente, conforme o caso;
- prestar os serviços com boa-fé, diligência e lealdade em relação aos interesses do Cliente, sendo vedado privilegiar seus próprios interesses ou de pessoas a ele vinculadas;
- tomar as medidas necessárias para identificação da titularidade e individualização dos Ativos Custodiados;
- realizar a movimentação dos Ativos Custodiados, conforme instruções do Cliente, processando adequadamente os eventos e utilizando sistemas de execução e de controle eletrônico e documental, tomando as medidas necessárias para a sua devida formalização; e
- promover os atos necessários ao registro de ônus, gravames ou de direitos sobre Ativos Custodiados, tomando todas as medidas necessárias para a sua adequada formalização.

**7.9.1.** A BV Asset é ainda responsável por disponibilizar ou enviar informações ao Cliente que possibilitem a constatação dos eventos ocorridos com os Ativos Custodiados, sua posição consolidada e movimentações: (i) sempre que solicitado; (ii) até o 10º (décimo) dia do mês seguinte ao término do mês em que ocorreu a movimentação; e (iii) anualmente, até o final do mês de fevereiro relativas ao exercício anterior.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



7.9.2. As informações mencionadas no item precedente, poderão ser disponibilizadas ou enviadas por uma das seguintes formas: (i) consulta a sistema eletrônico com acesso restrito na rede mundial de computadores; (ii) envio ao endereço eletrônico do Cliente informado na sua ficha cadastral; ou (iii) envio ao endereço postal do Cliente informado a BV Asset na sua ficha cadastral.

7.9.3 Todas as movimentações de ativos financeiros e exercícios de eventos corporativos voluntários (tais como direitos societários que dependem da vontade do investidor para serem exercidos, a exemplo do direito de subscrição, direito de preferência, direito de dissidência, conversão de ativos e sobras de subscrição) devem ser realizadas exclusivamente com base em Ordem do Cliente, exceto nos casos em que as movimentações forem relacionadas a Ordens de negócio do mesmo participante.

7.9.4. A BV Asset, quando atuar como custodiante dos valores mobiliários e ativos financeiros de titularidade do Cliente: (i) não se responsabilizará por notificar ou disponibilizar ao Cliente eventuais boletins de voto à distância, referentes ao exercício de voto dos ativos financeiros mantidos em custódia; e (ii) não prestará serviços de transmissão de instruções de preenchimento de boletim de voto à distância.

**7.10. De acordo com o quanto estabelecido nas Regras e Parâmetros da BV Asset e nas regras e procedimentos operacionais da B3, incluindo aqueles relativos ao Sistema DMA, e às regras e procedimentos aplicáveis aos mercados de balcão organizado, a BV Asset estará autorizada a liquidar posições em moeda corrente, títulos e valores mobiliários e ativos financeiros, nos mercados à vista, a termo, futuro e de opções, posições de custódia e os prêmios de opções do Cliente que estejam na posse da BV Asset, para quitar as obrigações do Cliente devidas e inadimplidas e das quais a BV Asset seja credora ou garantidora.**

**7.11. Em caso de inadimplemento de qualquer das obrigações previstas neste Contrato pelo Cliente, nos prazos indicados pela BV Asset, incluindo no que tange ao pagamento de índices diários e o depósito de margens e garantias, esta fica expressamente autorizada, independentemente de aviso prévio ou qualquer outra providência judicial ou extrajudicial, a:**

**(a) executar, reter ou efetuar transferências de importâncias em moeda corrente que detiver, depositadas em garantia ou a qualquer título, pelo Cliente ou a seu favor e aplicá-las na quitação das obrigações devidas e inadimplidas pelo Cliente;**

**(b) executar, reter, reverter posição ou promover a venda ou compra, a preço de mercado, dos títulos, valores mobiliários e ativos financeiros entregues em garantia pelo Cliente, assim como quaisquer outros valores que possuir depositados ou custodiados a qualquer título a favor do Cliente, inclusive os Ativos Custodiados e as próprias posições e valores mobiliários objeto das Operações realizadas nos Mercados, e aplicar o resultado de tais ações na quitação das obrigações devidas e inadimplidas pelo Cliente;**

**(c) promover a compensação com quaisquer créditos do Cliente;**

**(d) efetuar a venda ou compra, a preço de mercado, de títulos, valores mobiliários e ativos financeiros necessários à liquidação das Operações realizadas por conta e ordem do Cliente;**

**(e) proceder ao encerramento, no todo ou em parte, das posições registradas em nome do Cliente, inclusive os Ativos Custodiados;**

**(f) incluir o nome do Cliente no rol de comitentes inadimplentes, ficando impedido de operar enquanto não quitar seus débitos, nos termos da regulamentação editada pela B3; e**

Protocolo nº 322.416 de 29/07/2021 às 16:21:00h: Documento registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros sob nº 5.409.774 em 29/07/2021 e averbado no registro nº 5399319/20 neste 4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
RS 169,26	RS 48,17	RS 32,84	RS 9,02	RS 11,73	RS 8,13	RS 3,54	RS 0,00	RS 0,00	RS 282,69



(g) incluir o nome do Cliente em qualquer rol de restrição ao crédito, tais como, mas não se limitando, ao Serviço de Proteção ao Crédito – SPC, Serviço Central de Proteção ao Crédito - SCPC e Serasa.

7.12. A BV Asset está autorizada, para fins de facilitar a liquidação das Operações do Cliente, inclusive em casos de inadimplemento, a:

- (a) movimentar as contas de custódia de quaisquer Ativos Custodiados, desde que tais movimentações estejam relacionadas às Operações do Cliente;
- (b) movimentar quaisquer garantias que o Cliente possua junto à BV Asset ou à B3; e
- (c) receber valores em nome do Cliente, a este pertencentes ou dos quais seja credor.

7.13. O inadimplemento pelo Cliente de qualquer obrigação estabelecida neste Contrato, bem como à legislação em vigor ou às regras e aos procedimentos operacionais aplicáveis, inclusive os editados pelo BACEN, CVM, B3 e entidades administradoras de mercados de balcão organizado, sujeitarão o Cliente ao pagamento de multa não compensatória equivalente a 2% (dois por cento) sobre o valor total da obrigação descumprida, ficando responsável, ainda, por todos e quaisquer ônus, penalidades e despesas a que o seu inadimplemento der causa ou que forem necessários para dar cumprimento às obrigações que lhe competirem, sem prejuízo das demais medidas judiciais e/ou extrajudiciais cabíveis.

7.14. O Cliente obriga-se, ainda, a pagar, sobre eventuais saldos devedores neste Contrato, atualização monetária com base na variação positiva da taxa referencial SELIC fixada pelo Comitê de Política Monetária do BACEN, desde a data do inadimplemento até a data da efetiva e integral liquidação da obrigação.

7.15. Na hipótese de a BV Asset ser compelida a recorrer a medidas judiciais para a salvaguarda e defesa de seus direitos, ficará o Cliente responsável pelo pagamento de todas as custas e despesas judiciais, inclusive honorários advocatícios a serem arbitrados em juízo.

7.16. O Cliente somente será considerado adimplente mediante confirmação do recebimento de recursos (i) pela BV Asset; (ii) pelo membro de compensação, conforme o caso; e (iii) pela B3. Sem prejuízo do disposto nas cláusulas precedentes, as garantias do Cliente poderão ser executadas (i) pelo membro de compensação, conforme o caso, quando este não receber da BV Asset os valores para liquidação das operações realizadas pelo Cliente; e (ii) pela B3, caso esta não receba do membro de compensação os valores para liquidação das operações realizadas pelo Cliente.

## 8. EMPRÉSTIMO DE TÍTULOS JUNTO AO BANCO DE TÍTULOS B3

8.1. O Cliente autoriza a BV Asset a representá-lo em Operações de empréstimo de títulos a serem realizadas junto ao Banco de Títulos da B3, na forma do Regulamento de Negociações e dos Procedimentos Operacionais da B3, em seu nome, seja como doador ou tomador de ações.

8.2. As Ordens do Cliente à BV Asset autorizando Operações de empréstimo na qualidade de tomador ou doador de ações deverão ser enviadas à BV Asset nos termos deste Contrato e conterão, no mínimo, a identificação do emissor, da quantidade, espécie e classe dos títulos, o prazo de vigência do contrato de

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



acordo com alguma das modalidades previstas nos Procedimentos Operacionais da B3 e, se for o caso, a taxa de remuneração do empréstimo pactuada.

**8.3. Quando o Cliente estiver atuando na posição tomadora de títulos, deverá apresentar as garantias exigidas pela B3, nos termos do Regulamento de Negociações e dos Procedimentos Operacionais da B3, bem como aquelas que possam ser exigidas pela BV Asset, a seu critério e a qualquer tempo, as quais poderão, independentemente de notificação judicial ou extrajudicial, ser executadas caso o Cliente deixe de cumprir com qualquer obrigação decorrente de sua Operação de empréstimo.**

**8.4. O Cliente compromete-se a liquidar as Operações de empréstimo de títulos mediante a entrega de títulos da mesma espécie, emissor e classe, ajustados a quaisquer dividendos a estes relativos, no caso de ações, conforme previsto no Regulamento de Negociações e nos Procedimentos Operacionais da B3, e a pagar, nas respectivas datas de vencimento, a taxa de remuneração pactuada em cada operação de empréstimo, conforme aplicável, e todos os demais encargos aplicáveis, tais como emolumentos da B3, multas por inadimplência e comissões de intermediação.**

**8.5. Caso não seja possível o Cliente proceder à entrega dos títulos tomados em empréstimo em razão da indisponibilidade destes no mercado conforme estabelecido neste Contrato, a B3 poderá determinar a liquidação financeira da Operação em questão, conforme disposto no Regulamento de Negociações da B3.**

**8.6. O Cliente autoriza, desde já, que a BV Asset realize os respectivos lançamentos a débito ou a crédito em suas Contas, conforme aplicável, referentes às Operações de empréstimo de títulos realizadas pela BV Asset em seu nome.**

**8.7. A BV Asset ficará isenta de qualquer responsabilidade no caso de subscrição de ações não realizada no curso da Operação de empréstimo se, avisado por escrito, o Cliente não colocar à disposição da BV Asset os recursos necessários dentro do prazo estabelecido.**

**8.8. A autorização prevista nesta cláusula vigorará pelo prazo de 24 (vinte e quatro) meses, contado a partir da data de assinatura do presente Contrato por meio do Termo de Adesão, e renovável automática e sucessivamente por iguais períodos, podendo ser cancelada por manifestação do Cliente, a qualquer tempo e sem qualquer penalidade, independentemente do restante deste Contrato, mediante aviso por escrito com antecedência mínima de 5 (cinco) dias à BV Asset, respondendo as Partes por suas respectivas obrigações até a liquidação de todas as Operações em aberto.**

**8.9. O Cliente declara estar ciente do conteúdo do Regulamento de Negociação e dos Procedimentos Operacionais da B3, os quais estão disponíveis no website <http://b3.com.br/pt-br/regulacao/estrutura-normativa/regulamentos-e-manuais/> e são parte integrante da autorização prevista nesta **Cláusula 8** para todos os fins legais, notadamente o Capítulo referente aos Procedimentos Operacionais da B3. O Cliente, neste ato, adere integralmente ao Regulamento de Operações e aos Procedimentos Operacionais da B3 e fica ciente de que estará sujeito ao Termo de Adesão ao Banco de Títulos B3 subscrito pela BV Asset, os quais serão aplicáveis a todas as Operações de empréstimo de títulos que venham a ser realizadas em seu nome pela BV Asset. A BV Asset poderá fornecer cópias de tais documentos ao Cliente mediante solicitação deste.**

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



## 9. REMUNERAÇÃO DA BV ASSET

**9.1.** O Cliente pagará à BV Asset, a título de remuneração pela intermediação de Operações objeto deste Contrato (corretagem) e em decorrência da prestação dos serviços de custódia dos Ativos Custodiados, os valores correspondentes disponibilizados no *website* <https://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam>.

9.1.1. A comissão de intermediação de Operações de empréstimo de títulos poderá ser acordada entre a BV Asset e o Cliente no momento da celebração da respectiva Operação.

9.1.2. A comissão de intermediação de Operações realizadas por conta e ordem do Cliente nos mercados de balcão organizado, nos termos deste Contrato, assim como o seu lançamento a débito nas contas do Cliente referidas neste Contrato, conforme aplicável, serão acordados entre a BV Asset e o Cliente no momento da celebração da respectiva Operação.

**9.2.** A BV Asset lançará a débito nas Contas referidas neste Contrato, conforme aplicável, (i) os valores devidos pelo Cliente a título de corretagem de Operações realizadas na B3, conforme o quanto previsto na respectiva nota de corretagem, (ii) os valores devidos pelo Cliente referentes às taxas de custódia, conforme publicado periodicamente no *website* <https://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam>, (iii) os valores devidos pelo Cliente referentes às comissões de intermediação de Operações de empréstimo de títulos, conforme acordado entre a BV Asset e o Cliente no momento da celebração da respectiva Operação; e (iv) os valores devidos pelo Cliente referentes às comissões de intermediação de Operações nos mercados de balcão organizado.

**9.3.** As notas de corretagem e/ou negociação emitidas pela BV Asset em nome do Cliente garantem a liquidez, certeza e exigibilidade dos valores devidos e não pagos pelo Cliente, constituindo-se, em conjunto com este Contrato, título executivo extrajudicial, nos termos e para fins do artigo 784, da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015 (Código de Processo Civil).

## 10. PRAZO E RESCISÃO

**10.1.** O presente Contrato e os serviços a ele relacionados entram em vigor na data da assinatura do Termo de Adesão, e é celebrado por prazo de 24 (vinte e quatro) meses, renovável automática e sucessivamente por iguais períodos, podendo ser denunciado por qualquer das Partes, a qualquer tempo, sem qualquer penalidade, mediante notificação prévia, por escrito, à outra Parte, com antecedência mínima de 5 (cinco) dias.

**10.2.** Não obstante o quanto disposto no item precedente, o presente Contrato somente será considerado terminado após a quitação integral, pelo Cliente, de todos e quaisquer valores devidos pelo Cliente, nos termos deste Contrato, bem como após a liquidação integral de todas as Operações realizadas pela BV Asset nos Mercados, por conta e ordem do Cliente.

**10.3.** O presente Contrato será considerado automaticamente rescindido, independentemente de prévia notificação, além dos casos previstos em lei, se ocorrido qualquer dos seguintes eventos:

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



- (a) descumprimento, parcial ou integral, pelo Cliente, de qualquer das disposições deste Contrato, hipótese em que as Operações realizadas pela BV Asset nos Mercados, por conta e ordem do Cliente, e os Ativos Custodiados poderão ser por aquela liquidadas, nos termos previstos neste Contrato;
- (b) deferimento, requerimento ou decretação de intervenção, liquidação ou dissolução extrajudicial, recuperação judicial ou extrajudicial, ou falência da BV Asset; ou
- (c) conforme aplicável, deferimento, requerimento ou decretação de intervenção, liquidação ou dissolução extrajudicial, recuperação judicial ou extrajudicial ou falência do Cliente, ou morte, incapacidade ou insolvência civil do Cliente.

**10.4.** A BV Asset obriga-se a notificar previamente o Cliente de sua intenção de cessar o exercício de sua atividade de agente de custódia ou a prestação dos serviços ora contratados ao Cliente, no prazo previsto neste Contrato, de forma que o Cliente possa contratar os serviços de outro agente de custódia. Nessa hipótese, caso não seja indicado novo custodiante para recepcionar os Ativos Custodiados, a BV Asset poderá promover a retirada destes ativos junto à Depositária a favor dos respectivos emissores e/ou agentes escrituradores, conforme o caso.

## 11. RESPONSABILIDADES E INDENIZAÇÃO

**11.1.** A BV Asset não poderá ser responsabilizada por quaisquer danos ou prejuízos sofridos, ou que venham a ser sofridos, pelo Cliente, e que sejam decorrentes de:

- (a) variações de preços inerentes às Operações realizadas nos Mercados e aos investimentos detidos pelo Cliente;
- (b) ausência ou baixa liquidez nos Mercados;
- (c) atos culposos ou dolosos praticados por terceiros;
- (d) decisões de investimento tomadas pelo Cliente;
- (e) interrupção nos sistemas de comunicação, problemas oriundos de falhas ou intervenções de qualquer prestador de serviços de comunicações ou de outra natureza ou, ainda, falhas na disponibilidade e acesso aos sistemas de envio de Ordens ou realização de Operações ou em suas respectivas redes, incluindo no Sistema DMA ou nos Sistemas de Custódia, conforme aplicável;
- (f) interrupção, suspensão ou bloqueio pela BV Asset, em razão do uso indevido pelo Cliente do Sistema DMA, conforme aplicável, sendo certo que o Cliente será o único responsável pelo custo e manutenção de equipamento apropriado, de sistema operacional e de softwares adequados, não se limitando aos necessários para a configuração mínima, bem como daqueles destinados à proteção contra vírus e invasões, de acesso à internet, de provedor e de configurações necessárias, conforme aplicável; e
- (g) interrupção dos serviços prestados pela BV Asset, nos termos deste Contrato, devido à ocorrência de caso fortuito ou força maior, nos termos do artigo 393 do Código Civil.

**11.2.** A inexatidão ou insuficiência de dados em Ordens ou em documentos relacionados ao Cliente ou às Operações ou aos Ativos Custodiados, a indisponibilidade de ativos em contas de custódia, a ausência de, ou o atraso no, fornecimento de informações ou documentos à BV Asset, a impossibilidade de negociação de determinado título ou valor mobiliário, a interrupção ou o atraso no envio de Ordens e procedimentos de transferência de ativos em custódia poderão retardar, prejudicar ou impedir a

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



realização de Operações pela BV Asset, por conta e ordem do Cliente, não cabendo, nestes casos, qualquer responsabilidade à BV Asset.

## 12 CONFIDENCIALIDADE E TRATAMENTO DE DADOS

**12.1. As Partes obrigam-se a guardar sigilo com relação às informações confidenciais adquiridas por força do presente Contrato. São informações confidenciais todos os documentos e informações, escritas ou tangíveis, relativas ao Cliente, aos Ativos Custodiados, aos negócios das Partes que não sejam de conhecimento público e que estejam designadas como “Confidencial”.**

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

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

12.2. A obrigação de confidencialidade objeto deste Contrato vigorará pelo prazo de 01 (um) ano, a contar data em que a Informação Confidencial for disponibilizada à outra Parte, podendo ser prorrogada em comum acordo entre as Partes, ressalvados os casos previstos na Lei Complementar nº 105, de janeiro de 2001.

12.3. Sem prejuízo do disposto acima, a BV Asset poderá prestar informações aos órgãos reguladores, autorreguladores e judiciais, quando e se solicitadas por estes no âmbito de suas respectivas atribuições legais.

12.4. As Partes se comprometem a não fazer qualquer tipo de publicidade envolvendo o nome das demais Partes sem prévia anuência por escrito destas.

12.5. Para fins do disposto nesta cláusula, considera-se como Cliente, as empresas sob controle comum, controladoras, controladas e/ou coligadas e/ou aos seus respectivos diretores, empregados, consultores, representantes, prestadores de serviços e agentes.

**12.6. A BV Asset realiza o tratamento de dados pessoais nos termos de sua Política de Privacidade (disponível em: <https://www.bv.com.br/politica-de-privacidade>) e, quando aplicável, nos Termos de Uso (disponível em: <https://www.bv.com.br/termo-de-uso>), e sempre em conformidade com todas as leis e regulamentos aplicáveis ao tratamento de dados pessoais realizado no Brasil, incluindo, mas não se limitando à Lei 13.709, de 14 de agosto de 2018 e suas alterações posteriores.**

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



**12.6.1. Os direitos do titular dos dados pessoais poderão ser exercidos por meio do Serviço de Atendimento ao Cliente disponibilizado pela BV Asset.**

**13 DISPOSIÇÕES GERAIS**

**13.1.** O presente Contrato, inclusive através do correspondente Termo de Adesão, obriga as Partes e seus respectivos herdeiros e sucessores.

13.1.1. O Termo de Adesão firmado pelo Cliente é, para todos os fins e efeitos de direito, parte integrante e inseparável do presente Contrato, devendo ser interpretado sempre em conjunto com este.

**13.2.** O Cliente, em caráter irrevogável e irretratável, na hipótese de ocorrência de uma Situação Especial (conforme abaixo definido) com relação à BV Asset, autoriza (sem a necessidade de qualquer autorização e/ou ratificação prévia e/ou específica), nos termos e na forma dos Regulamentos B3, a indicação e consequente transferência, pela B3, das posições de titularidade do Cliente, bem como das respectivas garantias outorgadas no âmbito deste Contrato para um participante-destino, que, nesta hipótese, passará a deter e custodiar os ativos de titularidade do Cliente.

13.2.1. Adicionalmente, na ocorrência de uma Situação Especial, o Cliente está ciente, concorda e autoriza que a B3, na qualidade de central depositária, poderá compartilhar dados e/ou informações mantidos pela B3 com o respectivo participante-destino para qual os ativos serão transferidos, nos termos e na forma previstos nos Regulamentos B3.

13.2.2. Para fins do disposto nesta Cláusula, "Situação Especial" terá o significado estabelecido pela B3 nos termos do Glossário dos Regulamentos e Manuais de Acesso ao Segmento BM&FBovespa e Segmento CETIP UTMV, conforme publicado no website da B3, incluindo, mas não se limitando, no evento de (i) cancelamento, pela B3, da autorização de acesso da BV Asset, com relação às atividades objeto deste Contrato; (ii) revogação da autorização de funcionamento, pela CVM, com relação às atividades objeto deste Contrato; (iii) submissão da BV Asset aos regimes de intervenção, administração temporária, falência ou liquidação extrajudicial.

13.2.3. As Partes reconhecem que: (i) o não exercício, por qualquer das Partes, ou o atraso no exercício de qualquer direito que seja assegurado por este Contrato ou por lei, não constituirá novação ou renúncia de tal direito, nem prejudicará o eventual exercício deste, nos termos previstos neste Contrato; (ii) a renúncia, por qualquer das Partes, de qualquer direito aqui previsto somente será válida e eficaz se formalizada por escrito; (iii) a nulidade ou invalidade de qualquer das disposições deste Contrato não prejudicará a validade e eficácia de suas demais disposições e do próprio Contrato; e (iv) este Contrato constitui o acordo integral entre as Partes, superando quaisquer entendimentos orais ou escritos anteriores.

13.2.4. A BV Asset poderá ceder ou transferir a entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro, a qualquer tempo, as obrigações e direitos decorrentes deste Contrato, total ou parcialmente, independentemente de prévia notificação ou anuência do Cliente.

Protocolo nº 322.416 de 29/07/2021 às 16:21:00h: Documento registrado eletronicamente para fins de publicidade e/ou eficácia contra terceiros sob nº 5.409.774 em 29/07/2021 e averbado no registro nº 5399319/20 neste 4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo. Assinado digitalmente por Carlos Augusto Peppe - Escrevente.

Oficial	Estado	Secretaria Fazenda	Reg. Civil	T. Justiça	M. Público	ISS	Condução	Despesas	Total
R\$ 169,26	R\$ 48,17	R\$ 32,84	R\$ 9,02	R\$ 11,73	R\$ 8,13	R\$ 3,54	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 282,69



13.2.5. As obrigações e direitos decorrentes do presente Contrato não poderão ser cedidos ou transferidos a terceiros pelo Cliente, sem a prévia anuência, por escrito, da BV Asset.

13.2.6. Ressalvadas as alterações impostas pela regulamentação em vigor, que serão aplicáveis de imediato, o presente Contrato poderá ser modificado por meio de instrumento escrito, assinado por todas as Partes, ou, ainda, mediante notificação ao Cliente.

13.2.7. As obrigações de indenização assumidas pelas Partes no presente Contrato sobreviverão ao seu término, nos termos da lei.

13.2.8. Fica a BV Asset expressamente autorizada a incluir, consultar e divulgar as informações do Cliente junto ao Sistema Central de Risco de Crédito do BACEN, em conformidade com a Resolução nº 4.571, de 26 de maio de 2017, emitida pelo Conselho Monetário Nacional.

13.2.9. Este Contrato será regido e interpretado de acordo com as leis da República Federativa do Brasil.

13.2.10. As Partes elegem o foro da capital do Estado de São Paulo para dirimir todas e quaisquer controvérsias oriundas ou resultantes do presente Contrato, com a renúncia de qualquer outro por mais privilegiado que seja.

13.2.11. Este Contrato estará permanentemente disponibilizado no website da BV Asset: <https://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam>, e/ou registrado no 4º Oficial de Registro de Títulos e Documentos da Capital - SP.

São Paulo, 23 de Julho de 2021.

**Votorantim Asset Management Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

JOSE ROBERTO  
SALVINI:1295388  
0810

Assinado de forma digital por  
JOSE ROBERTO  
SALVINI:12953880810  
Dados: 2021.07.23 14:43:27  
-03'00'

ALEXANDRE WITZEL  
IBRAHIM:122946278  
30

Assinado de forma digital  
por ALEXANDRE WITZEL  
IBRAHIM:12294627830  
Dados: 2021.07.28  
13:15:55 -03'00'