



EXCENT

CAPITAL

**CLIENT SERVICES AGREEMENT
EXCENT CAPITAL LTD**

CONTRATO DE SERVIÇOS AO CLIENTE EXCENT CAPITAL LTD

Disclaimer: The validity of the contract is in English. In case of ambiguity, all interpretations will be made in the English language. Translations are provided for the purpose of comprehension only.

Aviso Legal: A validade do contrato está em inglês. Em caso de ambiguidade, todas as interpretações serão feitas no idioma inglês. As traduções são fornecidas apenas para fins de compreensão.

EXCENT CAPITAL LTD

Excent Capital Ltd (hereafter the “Company”) is a limited liability company incorporated and registered under the laws of Seychelles, with Company number 8433152-1 and a registered address at CT House, Office 3C, Providence, Mahe, Seychelles. The Company is authorized and regulated by the Financial Services Authority in Seychelles (“FSA”) under the license SD137 for the provision of the investment services specified in this Client Service Agreement (hereafter the “Agreement”).

The Client is requested to read the Agreement and make sure it understands the following terms prior accepting the Agreement and use the Company’s services.

***Excent Capital Ltd** (doravante a “Empresa”) é uma sociedade de responsabilidade limitada constituída e registrada sob as leis das Seychelles, com o número de registro da empresa 8433152-1 e um endereço registrado na CT House, Escritório 3C, Providence, Mahe, Seychelles. A Empresa é autorizada e regulamentada pela Autoridade de Serviços Financeiros nas Seychelles (“FSA”) sob a licença SD137 para a prestação dos serviços de investimento especificados neste Contrato de Serviços ao Cliente (doravante o “Contrato”).*

O Cliente é solicitado a ler o Contrato e certificar-se de que compreende os termos seguintes antes de aceitar o Contrato e utilizar os serviços da Empresa.

Scope and Application: This Agreement governs the relationship between the Client and the Company and is electronically executed. The Client is required to accept these terms provided that it has read and agrees with the terms of the Agreement by checking and/or clicking the respective acceptance checkbox during the Online Account Opening Procedure which is further explained below.

For the avoidance of any doubt, this Agreement has the same legal effect and confers the same legal rights upon the parties as if it had been signed. The Client hereby acknowledges and agrees that by completing and submitting the account opening documentation forms of the Company fully agrees to be abide by and bound by the terms set out in this Agreement.

Escopo e Aplicação: *Este Contrato rege a relação entre o Cliente e a Empresa e é executado eletronicamente. O Cliente é obrigado a aceitar estes termos, desde que tenha lido e concordado com os termos do Contrato, marcando e/ou clicando na caixa de aceitação respectiva durante o Procedimento de Abertura de Conta Online, conforme explicado abaixo.*

Para evitar qualquer dúvida, este Contrato tem o mesmo efeito legal e confere os mesmos direitos legais às partes como se tivesse sido assinado. O Cliente reconhece e concorda que, ao preencher e enviar os

formulários de documentação para abertura de conta da Empresa, concorda plenamente em cumprir e ficar vinculado pelos termos estabelecidos neste Contrato.

Definitions

1. **"Account"** shall mean a trading account maintained by the Client with the Company;
2. **"Applicable Regulations"** means the rules of any relevant regulatory authority, the rules of any relevant exchange, and all other applicable laws and rules in force from time to time including among others the Securities Act 2007 as amended, the Securities (Conduct of Business) Regulations 2008, the Securities (Financial Statements) Regulations 2008, the Securities (Advertisements) Regulations 2008, the Securities (Forms and Fees) Regulations 2008, the Securities (Substantial Activity Requirement) Regulations 2018, the Financial Services Authority Act 2013, the Anti-Money Laundering Act of 2020 as amended and the Prevention of Terrorism Act 2004 etc.
3. **"Authorized Third Party-Representative"** shall mean an individual person or legal entity undertaking a transaction on behalf of another individual person i.e. the Client or legal entity but in his/its own name;
4. **"Company's Website"** shall mean the Company's Website <https://excent.capital/>
5. **"CFD Contract" or "CFD"** shall mean a contract which is a contract for difference by reference to fluctuations in the price of the relevant security or index;
6. **"Client"** shall mean the individual person, legal entity or firm being a customer of Excent Capital Ltd;
7. **"Company"** shall mean Excent Capital Ltd a limited liability company incorporated and registered under the laws of Seychelles, with Company number 8433152-1. The Company is authorized and regulated by the Financial Services Authority in Seychelles ("FSA") under the license number **SD137** with registered address at CT House, Office 3C, Providence, Mahe, Seychelles.
8. **"Equity"** shall mean the aggregate of (i) the Balance; and (ii) unrealized profit or loss on open positions (after deduction of any Charges and the application of any Spread on closing of a position);
9. **"Financial Instruments"** shall mean Contracts for Differences (CFD) on spot Forex, spot precious metals, futures, shares or any other commodities available for trading;
10. **"Margin"** shall mean the necessary funds so as to open or maintain open positions in a CFD Transaction;
11. **"Margin Level"** shall mean $(\text{Equity} / \text{Margin}) * 100$; it determines the conditions of the Client's Account.
12. **"MTF"** means a multilateral system operated by an investment firm or market operator, which brings together multiple third-party buying and selling interests in financial instruments in the system, in accordance with non-discretionary rules, in a way that results in a contract.

13. **"Quote"** shall mean the bid and ask prices at which a Financial Instrument can be bought and sold;
14. **"Underlying Asset"** means property of any description (including a currency or currency pair) or an index or other factor designated in a CFD Transaction to which reference is made to fluctuations in the value or price for the purpose of determining profits or losses under the CFD Transaction;
15. **"Services"** shall mean the services to be provided by the Company under this the Agreement;
16. **"Spread"** means the difference between the lower bid price and higher offer price of a quoted two-way price for a Financial Instrument;
17. **"Regulated Market"** shall mean a Regulated Market (RM) is a multilateral system that is operated or managed by a market operator and that brings together or facilitates the bringing together of multiple third-party buying and selling interests in financial instruments within the system.
18. **"Trading Platform"** shall mean any online trading platform made available by the Company under the Agreement;

Definições

1. *"Conta" significa uma conta de negociação mantida pelo Cliente junto à Empresa;*
2. *"Regulamentos Aplicáveis" refere-se às regras de qualquer autoridade reguladora relevante, as regras de qualquer bolsa relevante e todas as outras leis e normas aplicáveis em vigor de tempos em tempos, incluindo, entre outras, a Lei de Valores Mobiliários de 2007, conforme alterada, o Regulamento de Conduta de Negócios de Valores Mobiliários de 2008, o Regulamento de Demonstrações Financeiras de Valores Mobiliários de 2008, o Regulamento de Publicidade de Valores Mobiliários de 2008, o Regulamento de Formulários e Taxas de Valores Mobiliários de 2008, o Regulamento de Requisitos de Atividade Substancial de Valores Mobiliários de 2018, a Lei da Autoridade de Serviços Financeiros de 2013, a Lei de Combate à Lavagem de Dinheiro de 2020, conforme alterada, e a Lei de Prevenção do Terrorismo de 2004, etc.*
3. *"Representante Autorizado de Terceiros" significa uma pessoa física ou entidade jurídica que realiza uma transação em nome de outra pessoa física, ou seja, o Cliente ou entidade jurídica, mas em seu próprio nome;*
4. *"Site da Empresa" significa o site da Empresa <https://excent.capital/>*
5. *"Contrato de CFD" ou "CFD" significa um contrato que é um contrato por diferença com referência às flutuações no preço do título ou índice relevante;*
6. *"Cliente" significa a pessoa física, entidade jurídica ou empresa que é cliente da Excent Capital Ltd;*
7. *"Empresa" significa a Excent Capital Ltd, uma sociedade de responsabilidade limitada constituída e registrada sob as leis das Seychelles, com o número de registro da empresa 8433152-1. A Empresa é autorizada e regulamentada pela Autoridade de Serviços Financeiros nas Seychelles ("FSA") sob a licença número SD137, com endereço registrado na CT House, Escritório 3C, Providence, Mahe, Seychelles.*

8. *"Patrimônio" significa o agregado de (i) o Saldo; e (ii) lucro ou perda não realizados em posições em aberto (após a dedução de quaisquer Encargos e a aplicação de qualquer Spread no fechamento de uma posição);*
9. *"Instrumentos Financeiros" significa Contratos por Diferença (CFD) em Forex spot, metais preciosos spot, futuros, ações ou qualquer outra mercadoria disponível para negociação;*
10. *"Margem" significa os fundos necessários para abrir ou manter posições em uma Transação de CFD;*
11. *"Nível de Margem" significa (Patrimônio/Margem) * 100; determina as condições da Conta do Cliente.*
12. *"MTF" significa um sistema multilateral operado por uma empresa de investimentos ou operador de mercado, que reúne interesses de compra e venda de terceiros em instrumentos financeiros no sistema, de acordo com regras não discricionárias, de maneira que resulta em um contrato.*
13. *"Cotação" significa os preços de oferta e venda pelos quais um Instrumento Financeiro pode ser comprado e vendido;*
14. *"Ativo Subjacente" significa propriedade de qualquer descrição (incluindo uma moeda ou par de moedas) ou um índice ou outro fator designado em uma Transação de CFD ao qual se faz referência às flutuações no valor ou preço para determinar lucros ou perdas na Transação de CFD;*
15. *"Serviços" significa os serviços a serem fornecidos pela Empresa nos termos deste Contrato;*
16. *"Spread" significa a diferença entre o preço de oferta mais baixo e o preço de oferta mais alto de um preço cotado de duas vias para um Instrumento Financeiro;*
17. *"Mercado Regulado" significa um mercado regulamentado (RM) é um sistema multilateral que é operado ou gerenciado por um operador de mercado e que reúne ou facilita a reunião de interesses de compra e venda de terceiros em instrumentos financeiros dentro do sistema.*
18. *"Plataforma de Negociação" significa qualquer plataforma de negociação online disponibilizada pela Empresa nos termos do Contrato.*

1. Services

- 1.1 The Company shall carry on business as dealing in securities, whether acting as principal or agent for the following:
 - a. To make or offer to make an agreement with another legal person to enter into or offer to enter into an agreement, for or with a view to acquiring, disposing of, subscribing for or underwriting securities or in any way that effects or causes to effect a securities transaction.
 - b. Without limiting the generality of the above point, to cause any sale or disposition of or other dealing or any solicitation in respect of securities for valuable consideration, whether the terms of payment be on margin, instalment or otherwise or any attempt to do any of the foregoing.

- c. To participate as a securities dealer in any transaction in a security occurring upon a securities exchange.
- d. To receive as a securities dealer an order to buy or sell a security which is executed.
- e. To manage a portfolio of securities for another Company on terms under which the first mentioned Company may hold property of the other.

1.2 The services of paragraph 1.1 shall involve transactions in Financial Instruments not admitted to trading in Regulated Markets or an MTF and are over the counter ("OTC") traded instruments such as CFDs or any other financial instruments or commodities.

1. Serviços

1.1 *A Empresa conduzirá negócios como negociante de títulos, atuando como principal ou agente para o seguinte:*

- a. *Fazer ou oferecer fazer um acordo com outra pessoa jurídica para celebrar ou oferecer celebrar um acordo, com o objetivo de adquirir, alienar, subscrever ou subvencionar títulos ou de qualquer forma que afete ou faça com que ocorra uma transação de títulos.*
- b. *Sem limitar a generalidade do ponto acima, causar qualquer venda, alienação ou outra transação, ou qualquer solicitação em relação a títulos por contraprestação, quer os termos de pagamento sejam a margem, parcelados ou de outra forma, ou qualquer tentativa de fazer qualquer uma das atividades acima.*
- c. *Participar como negociante de títulos em qualquer transação com um título ocorrendo em uma bolsa de valores.*
- d. *Receber como negociante de títulos uma ordem para comprar ou vender um título que seja executado.*
- e. *Gerenciar uma carteira de títulos para outra Empresa em termos nos quais a primeira Empresa pode deter propriedade da outra.*

1.2 *Os serviços descritos no parágrafo 1.1 envolverão transações em Instrumentos Financeiros não admitidos à negociação em Mercados Regulamentados ou um MTF e são instrumentos negociados de balcão ("OTC"), como CFDs ou quaisquer outros instrumentos financeiros ou commodities.*

2. Risk Disclosure & Acknowledgment

- a. It is important for the Client to understand the risks involved before deciding to enter into a trading relationship with the Company. If the Client chooses to enter into a trading relationship

with the Company, he should remain aware of the risks involved and be able to have adequate financial resources to bear such risks.

- b. The financial instruments offered by the Company are high-risk products that are traded on margin and carry a risk of losing all Client's initial deposit. These kinds of products can fluctuate significantly and present a high risk of capital loss; therefore these products may not be appropriate or suitable for all clients and the Client should seek independent advice should he is not able to understand the risks involved.
- c. **General Risks and Acknowledgements:** The Client acknowledges, understands, agrees and accepts the risks including but not limited:
 - a. The Company does not and cannot guarantee that funds deposited in the Client's Account for trading will not be lost as a result of the Client's transactions.
 - b. The Client acknowledges that, regardless of any information which may be offered by the Company, the value of any investment in Financial Instruments may fluctuate downwards or upwards and it is even probable that the investment may become of no value.
 - c. The Client acknowledges that he/she runs a great risk of incurring losses and damages as a result of the purchase and/or sale of any Financial Instrument and accepts that he/she is willing to undertake this risk.
 - d. The use of historical data does not constitute a binding or safe forecast as to the corresponding future performance of the Financial Instruments to which the said Information refers.
 - e. The Client is hereby advised that the transactions undertaken through the dealing services of the Company may be of speculative nature. Large losses may occur in a short period of time and may be equal to the total value of funds deposited with the Company.
 - f. Some Financial Instruments may not become immediately liquid, for example, as a result of reduced demand and the Client may not be in a position to sell them or easily obtain information on the value of these Financial Instruments or the extent of the associated risks.
 - g. When a Financial Instrument is traded in a currency other than the currency of the Client's country of residence, any changes in the exchange rates may have a negative effect on its value, price and performance.
 - h. A Financial Instrument on foreign markets may entail risks different to the usual risks of the markets in the Client's country of residence. In some cases, these risks may be greater. The prospect of profit or loss from transactions on foreign markets is also affected by exchange rate fluctuations.

- i. The Client should not purchase a Financial Instrument unless he/she is willing to undertake the risks of losing entirely all the money which he has invested and also any additional commissions and other expenses incurred.
- j. Under certain market conditions (for example but not limited to the following situations: force majeure event, technical failure, communications network failure, poor or no liquidity, market news or announcements etc.) it may be difficult or impossible to execute an order.
- k. Should the Equity of the Client be insufficient to hold current positions open, the Client may be called upon to deposit additional funds at short notice or reduce exposure. Failure to do so within the required time may result in the liquidation of positions at a loss and the Client will be liable for any resulting deficit.
- l. Trading on-line, no matter how convenient or efficient, does not necessarily reduce risks associated with currency trading.
- m. There is a risk that the Client's trades in Financial Instruments may be or become subject to tax and/or any other stamp duty, for example, because of changes in legislation or his/her personal circumstances. The Company does not warrant that no tax and/or any other stamp duty will be payable. The Client should be responsible for any taxes and/or any other duty which may accrue in respect of his/her trades.
- n. Before the Client begins to trade, he/she should obtain details of all commissions and other charges for which the Client will be liable. If any changes are not expressed in money terms (but for example a spread), the Client should ask for a written explanation, including appropriate examples, to establish what such charges are likely to mean in specific money terms.
- o. The Company will not provide the Client with investment advice relating to investments or possible transactions in investments or make investment recommendations of any kind specifically to meet the Client's investment profile. Note that the Company may provide generic research or information that is contained in the Company's website or material which shall be of a general nature and for information purposes only and does not constitute advice or recommendation to perform any actions with financial products or instruments, or to participate in any particular trading strategy as well as cannot guarantee any profits. Furthermore, it does not take into account the Client's personal circumstances, financial situation or needs therefore the Client shall seek professional advice, as required. In addition, any past performance is not a reliable indicator of future performance.
- p. There may be situations, movements and/or conditions occurring at the weekend, at the beginning of the week or intra-day after the release of the significant macroeconomic figures, economic or political news that make currency markets to open with price levels that substantially differ from previous prices. In this case, there exists a significant risk

that orders issued to protect open positions and open new positions may be executed at prices significantly different from those designated.

2. Divulgação de Riscos e Reconhecimento

- a. *É importante para o Cliente compreender os riscos envolvidos antes de decidir entrar em uma relação comercial com a Empresa. Se o Cliente optar por estabelecer uma relação comercial com a Empresa, ele deve permanecer ciente dos riscos envolvidos e ter recursos financeiros adequados para suportar tais riscos.*
- b. *Os instrumentos financeiros oferecidos pela Empresa são produtos de alto risco negociados com margem e carregam o risco de perder todo o depósito inicial do Cliente. Esses tipos de produtos podem variar significativamente e apresentar um alto risco de perda de capital; portanto, esses produtos podem não ser apropriados ou adequados para todos os clientes, e o Cliente deve buscar aconselhamento independente caso não consiga entender os riscos envolvidos.*
- c. *Riscos Gerais e Reconhecimentos: O Cliente reconhece, entende, concorda e aceita os riscos, incluindo, mas não se limitando a:*
 - a. *A Empresa não pode garantir que os fundos depositados na Conta do Cliente para negociação não serão perdidos como resultado das transações do Cliente.*
 - b. *O Cliente reconhece que, independentemente de qualquer informação fornecida pela Empresa, o valor de qualquer investimento em Instrumentos Financeiros pode flutuar para baixo ou para cima, sendo até provável que o investimento possa se tornar sem valor.*
 - c. *Cliente reconhece que corre grande risco de incorrer em perdas e danos como resultado da compra e/ou venda de qualquer Instrumento Financeiro e aceita que está disposto a assumir esse risco.*
 - d. *O uso de dados históricos não constitui uma previsão vinculativa ou segura quanto ao desempenho futuro correspondente dos Instrumentos Financeiros aos quais as referidas informações se referem.*
 - e. *O Cliente é informado de que as transações realizadas por meio dos serviços de negociação da Empresa podem ter natureza especulativa. Grandes perdas podem ocorrer em um curto período de tempo e podem ser iguais ao valor total dos fundos depositados na Empresa.*
 - f. *Alguns Instrumentos Financeiros podem não se tornar imediatamente líquidos, por exemplo, devido à redução da demanda, e o Cliente pode não estar em posição de vendê-los ou obter facilmente informações sobre o valor desses Instrumentos Financeiros ou a extensão dos riscos associados.*

- g. Quando um Instrumento Financeiro é negociado em uma moeda diferente da moeda do país de residência do Cliente, quaisquer mudanças nas taxas de câmbio podem ter um efeito negativo em seu valor, preço e desempenho.*
- h. Um Instrumento Financeiro em mercados estrangeiros pode envolver riscos diferentes dos riscos usuais dos mercados no país de residência do Cliente. Em alguns casos, esses riscos podem ser maiores. A perspectiva de lucro ou perda em transações em mercados estrangeiros também é afetada pelas flutuações nas taxas de câmbio.*
- i. O Cliente não deve comprar um Instrumento Financeiro a menos que esteja disposto a assumir os riscos de perder completamente todo o dinheiro que investiu, bem como quaisquer comissões adicionais e outras despesas incorridas.*
- j. Em certas condições de mercado (por exemplo, mas não limitado a situações como evento de força maior, falha técnica, falha na rede de comunicações, pouca ou nenhuma liquidez, notícias ou anúncios de mercado, etc.), pode ser difícil ou impossível executar uma ordem.*
- k. Se o Patrimônio do Cliente for insuficiente para manter posições abertas atuais, o Cliente poderá ser solicitado a depositar fundos adicionais em curto prazo ou reduzir a exposição. A falha em fazê-lo dentro do prazo exigido pode resultar na liquidação de posições com prejuízo, e o Cliente será responsável por qualquer déficit resultante.*
- l. A negociação online, por mais conveniente ou eficiente que seja, não reduz necessariamente os riscos associados à negociação de moedas.*
- m. Existe o risco de que as negociações do Cliente em Instrumentos Financeiros possam estar ou se tornar sujeitas a impostos e/ou qualquer outro imposto de selo, por exemplo, devido a mudanças na legislação ou em suas circunstâncias pessoais. A Empresa não garante que não haverá imposto e/ou qualquer outro imposto de selo a pagar. O Cliente deve ser responsável por quaisquer impostos e/ou quaisquer outros deveres que possam surgir em relação às suas negociações.*
- n. Antes de o Cliente começar a negociar, ele deve obter detalhes de todas as comissões e outras taxas pelas quais o Cliente será responsável. Se quaisquer alterações não forem expressas em termos monetários (mas, por exemplo, um spread), o Cliente deve solicitar uma explicação por escrito, incluindo exemplos apropriados, para estabelecer o que tais encargos provavelmente significarão em termos monetários específicos.*
- o. A Empresa não fornecerá ao Cliente conselhos de investimento relacionados a investimentos ou possíveis transações em investimentos ou fará recomendações de investimento de qualquer tipo especificamente para atender ao perfil de investimento do Cliente. Note que a Empresa pode fornecer pesquisas ou informações genéricas contidas no site da Empresa ou material que será de natureza geral e apenas para fins informativos, não constituindo conselho ou recomendação para realizar quaisquer ações com produtos ou instrumentos financeiros, ou participar de qualquer estratégia de negociação específica, além de não poder garantir quaisquer lucros. Além disso, não leva em consideração as circunstâncias pessoais, situação financeira ou necessidades do*

Cliente, portanto, o Cliente deve procurar aconselhamento profissional, conforme necessário. Além disso, qualquer desempenho passado não é um indicador confiável de desempenho futuro.

- p. Pode haver situações, movimentos e/ou condições ocorrendo durante o final de semana, no início da semana ou intra-dia após a divulgação de figuras macroeconômicas significativas, notícias econômicas ou políticas que façam com que os mercados de moedas abram com níveis de preço que diferem substancialmente dos preços anteriores.*

3. Account Opening Procedure

- 3.1 Before opening a new account, the Company provides to the Client via its Website or through an email or in person with the required information regarding the Company and a copy of this Agreement. After logging on the website of the Company, the Client will complete and/or receive the application package which consists of the following: a) account application form, b) relevant information/documents of the client, c) Client Services Agreement.
- 3.2 The Company is obligated by the Applicable Regulations to perform KYC and due diligence procedures in order to verify the identity of each person who registers online via the Company's Website. For this purpose, the Company will collect information about the Client such as name, surname, address, telephone number, email, nationality, date of birth and other details.
- 3.3 When the Company receives the Client's completed online application form, it may use the information to conduct any further enquiries about the Client as the Company determines under the circumstances and its internal policies and procedures. The Company also carries out additional checks or periodic reviews. The Client will need to co-operate with the Company and supply the information requested promptly. The Company relies on the information that it is provided by the Client in the online application form or otherwise as being correct and not misleading at all times, unless you notify us otherwise in writing. In particular, the Client must notify the Company as soon as possible in writing if any of the details provided to us in your application form or if your circumstances have subsequently changed.
- 3.4 The Company is not to be required (and may be unable under Applicable Regulations) to accept a person as its Client until all documentation it requires has been received by properly and fully completed by such person and all internal checks (including without limitation all anti-money laundering customer identification and due diligence checks) have been duly satisfied. It is further understood that Company reserves the right to impose additional due diligence requirements to accept Clients residing in certain countries where the risk of money

laundering may be higher. During the customer identification and due diligence checks the Company shall apply processes to verify the Client's identity for which (amongst other things) photo identification information will be required by the Client. In certain circumstances we may require this information to be authenticated by an appropriate third party. The Company requires as minimum a government issued Photo identity documents such as a passport, driving license and/or identity card containing your full name, personal photo, and date of birth, ID number and expiry date as well as evidence of your residential address, such as a utility bill or bank statement, for the verification process. The information in these documents should agree with the details submitted in Client's application.

3.5 The Company will assess the information received by the Client during the Account Opening Procedure in order to determine whether the Client is eligible or not in investing and/or operating a trading account with the Company. The Client's trading account will be opened following the assessment and completion of the KYC and due diligence procedure

3. Procedimiento de Abertura de Conta

- a. Antes de abrir uma nova conta, a Empresa fornece ao Cliente, por meio de seu site, e-mail ou pessoalmente, as informações necessárias sobre a Empresa e uma cópia deste Contrato. Após fazer login no site da Empresa, o Cliente preencherá e/ou receberá o pacote de inscrição, que consiste em: a) formulário de inscrição de conta, b) informações/documentos relevantes do cliente, c) Contrato de Serviços ao Cliente.*
- b. A Empresa é obrigada pelos Regulamentos Aplicáveis a realizar procedimentos de Conheça Seu Cliente (KYC) e diligência devida para verificar a identidade de cada pessoa que se registra online através do site da Empresa. Para esse fim, a Empresa coletará informações sobre o Cliente, como nome, sobrenome, endereço, número de telefone, e-mail, nacionalidade, data de nascimento e outros detalhes.*
- c. Quando a Empresa recebe o formulário de inscrição online do Cliente, pode usar as informações para realizar mais investigações sobre o Cliente, conforme determinado pelas circunstâncias e suas políticas e procedimentos internos. A Empresa também realiza verificações adicionais ou revisões periódicas. O Cliente precisará cooperar com a Empresa e fornecer prontamente as informações solicitadas. A Empresa confia nas informações fornecidas pelo Cliente no formulário de inscrição online ou de outra forma como corretas e não enganosas em todos os momentos, a menos que seja notificado de outra forma por escrito. Em particular, o Cliente deve notificar a Empresa o mais rápido possível por escrito se algum dos detalhes fornecidos na aplicação ou se suas circunstâncias mudaram posteriormente.*

- d. *A Empresa não é obrigada (e pode ser incapaz de acordo com os Regulamentos Aplicáveis) a aceitar uma pessoa como Cliente até que toda a documentação que ela exige tenha sido recebida devidamente preenchida por essa pessoa e todas as verificações internas (incluindo, sem limitação, todas as verificações de identificação do cliente e diligência devida contra lavagem de dinheiro) tenham sido devidamente satisfeitas. Entende-se ainda que a Empresa reserva-se o direito de impor requisitos adicionais de diligência devida para aceitar Clientes residentes em certos países onde o risco de lavagem de dinheiro possa ser maior. Durante as verificações de identificação do cliente e diligência devida, a Empresa aplicará processos para verificar a identidade do Cliente, para os quais (entre outras coisas) será necessária a informação de identificação fotográfica do Cliente. Em certas circunstâncias, podemos exigir que esta informação seja autenticada por uma terceira parte apropriada. A Empresa exige, no mínimo, documentos de identificação fotográfica emitidos pelo governo, como passaporte, carteira de motorista e/ou cartão de identidade contendo nome completo, foto pessoal, data de nascimento, número de identidade e data de validade, bem como evidência de seu endereço residencial, como uma conta de serviços públicos ou extrato bancário, para o processo de verificação. As informações nestes documentos devem estar de acordo com os detalhes fornecidos na inscrição do Cliente.*
- e. *A Empresa avaliará as informações recebidas pelo Cliente durante o Procedimento de Abertura de Conta para determinar se o Cliente é elegível ou não para investir e/ou operar uma conta de negociação com a Empresa. A conta de negociação do Cliente será aberta após a avaliação e conclusão do procedimento KYC e diligência devida.*

4. Fees and Charges

- 4.1 The Client shall be required to pay the charges as agreed from time to time, any fees or other charges imposed by third parties during the execution of the services. The Company's current charges including spreads, charges, interest and other fees are published on the Company's website and any alteration to charges will be notified to the Client via the Company's website or via the trading platform terminal or via an email sent to the client's registered address used during the registration process. By accepting this Agreement, the Client acknowledges that he has read, understood and is in agreement with the fees and charges uploaded on the Company's website. The Client further agrees that the Company is entitled to change its charges without any consultation or prior consent from the Client.
- 4.2 The Company is compensated for its services through the Buy/Sell (Ask/Bid) spread, so when you open a position in a specific instrument, you essentially "pay" the spread. The spread rates per instrument can be viewed by the Client at any time on the Company's website.

4.3 Subject to the Financial Instruments traded by the Client, the following charges may be incurred:

Spread

A spread is the difference between the bid (buy) and the ask (sell) price on the specific instrument you trade. This cost is realised every time the Client opens and closes a trade.

Commission (applicable only to CFDs on futures and CFDs on shares)

This is the commission the Client pays when he buys and sells a Financial Instrument.

Currency conversion

This is the cost incurred when converting realised profits and losses as well as any costs and charges that are denominated in a currency other than the base currency of the Client's Account.

Overnight Funding /Swap (Financing Fee)

This is the swap cost for keeping your position open overnight. The swap cost can be positive or negative depending of the instrument to be traded. An overnight funding amount is either added to or subtracted from the Client's account when holding a position after a certain time.

Trading inactivity

The Client's account is associated with the cost of maintenance and other regulatory or compliance requirements so if there are no transactions by the Client for a period of 12 months, the Company has the right to claim the applicable inactivity fee as notified to the Client from time to time and the Company may deduct such fee from the Client's Account. The inactivity fee will be up to USD 10, and the Company reserves the right to charge the said fee annually if there are no transactions by the Client the preceding 12 months.

4.4 All payments to the Company under this Agreement shall be made in such currency as the Company from time to time specify to the bank account designated by the Company for such purposes.

4.5 The Company may share charges with third parties, like Introducing brokers or affiliates, for services carried out on your behalf in the form of commission, mark-up, mark-down or other remuneration. Details of such remuneration or sharing arrangements may be available to the Client upon request.

4. Taxas e Encargos

- a. *O Cliente deverá pagar as taxas conforme acordado de tempos em tempos, quaisquer taxas ou encargos impostos por terceiros durante a execução dos serviços. As taxas atuais da Empresa, incluindo spreads, taxas, juros e outras taxas, são publicadas no site da Empresa, e qualquer alteração nas taxas será notificada ao Cliente por meio do site da Empresa, da plataforma de negociação ou por e-mail enviado ao endereço registrado do cliente usado durante o processo de registro. Ao aceitar este Contrato, o Cliente reconhece que leu, entendeu e concorda com as taxas e encargos disponibilizados no site da Empresa. O Cliente concorda ainda que a Empresa tem o direito de alterar suas taxas sem consulta ou consentimento prévio do Cliente.*
- b. *A Empresa é compensada por seus serviços através do spread de Compra/Venda (Ask/Bid), então, ao abrir uma posição em um instrumento específico, essencialmente você "paga" o spread. As taxas de spread por instrumento podem ser visualizadas pelo Cliente a qualquer momento no site da Empresa.*
- c. *Sujeito aos Instrumentos Financeiros negociados pelo Cliente, as seguintes taxas podem ser incorridas:*

Spread

A diferença entre o preço de oferta (compra) e o preço de venda (venda) no instrumento específico negociado.

Comissão (aplicável apenas a CFDs em futuros e CFDs em ações)

A comissão paga pelo Cliente ao comprar e vender um Instrumento Financeiro.

Conversão de moeda

O custo incorrido ao converter lucros e perdas realizados, bem como quaisquer custos e encargos denominados em uma moeda diferente da moeda base da Conta do Cliente.

Financiamento noturno/troca (Taxa de financiamento)

O custo de troca para manter sua posição aberta durante a noite. O custo de financiamento noturno pode ser positivo ou negativo, dependendo do instrumento a ser negociado. Uma quantia de financiamento noturno é adicionada ou subtraída da conta do Cliente ao manter uma posição após determinado horário.

Inatividade de negociação

Se não houver transações realizadas pelo Cliente em um período de 12 meses, a Empresa tem o direito de cobrar uma taxa de inatividade conforme notificado ao Cliente de tempos em tempos, podendo deduzir tal taxa da Conta do Cliente. A taxa de inatividade será de até USD 10, e a

Empresa reserva-se o direito de cobrar essa taxa anualmente se não houver transações pelo Cliente nos 12 meses anteriores.

- d. Todos os pagamentos à Empresa sob este Contrato devem ser feitos na moeda que a Empresa especificar de tempos em tempos para a conta bancária designada pela Empresa para tais fins.*
- e. A Empresa pode compartilhar encargos com terceiros, como corretores introdutores ou afiliados, por serviços realizados em seu nome, na forma de comissão, mark-up, mark-down ou outra remuneração. Detalhes de tais arranjos de remuneração ou compartilhamento podem estar disponíveis mediante solicitação do Cliente.*

5. Conflict of Interest

- a. The Company will take all reasonable steps to identify and manage conflicts of interest between itself, including its managers and employees or other relevant persons as well as any person directly or indirectly linked to them by control, and their clients or between one client and another, that arise in the course of providing any of the Services under this Agreement, and to organize and control their internal affairs responsibly and effectively.
- b. The Company will manage conflicts of interest fairly, between itself and its clients, between itself and its employees and between its customers and to organize and control their internal affairs responsibly and effectively in accordance with its **Conflict of Interest policy** which is enclosed in this Agreement as **Annex 1**.

5. Conflito de Interesses

- a. A Empresa tomará todas as medidas razoáveis para identificar e gerenciar conflitos de interesse entre ela, incluindo seus gerentes e funcionários ou outras pessoas relevantes, bem como qualquer pessoa diretamente ou indiretamente vinculada a eles por controle, e seus clientes ou entre um cliente e outro, que surjam no curso da prestação de quaisquer Serviços sob este Contrato, e para organizar e controlar seus assuntos internos de maneira responsável e eficaz.*
- b. A Empresa gerenciará conflitos de interesse de maneira justa, entre ela e seus clientes, entre ela e seus funcionários e entre seus clientes, e organizará e controlará seus assuntos internos de maneira responsável e eficaz de acordo com sua política de Conflito de Interesses, que está anexada a este Contrato como Anexo 1.*

6. Inducements

- a. The Company shall take reasonable steps to ensure that neither it nor any of its employees or agents either offers or gives, or solicits or accepts, any inducement that is likely to conflict with any duties owed to its clients. For this purpose, the Company does not receive or pay any fees, commissions or non-monetary benefits in relation to the provision of the services to or by any third party, except Client, subject to clause 6.2.
- b. The Company may pay and/or receive fees/commission to/from third parties, provided that these benefits are designed to enhance the quality of the offered service to the Client and not impair compliance with the Company' duty to act in the best interests of the Client. An indicative list of fees/commission to/from third parties which are designed to enhance the quality of the offered service to the Client and not impair compliance with the Company' duty to act in the best interests of the Client may be regulatory levies, legal fees, bank and payment provider fees, liquidity providers' fees, platform fees etc.
- c. A fee, commission or non-monetary benefit should only be paid or received where:
 - a. It is justified by the provision of an additional or higher level service to the relevant client, proportional to the level of inducements received
 - b. It does not directly benefit the recipient firm, its shareholders or employees without a tangible benefit to the client
 - c. It is justified by the provision of an on-going benefit to the relevant client in relation to an on-going inducement
 - d. The Company shall keep records evidencing the fees, commissions or non-monetary benefits paid or received by the Company which are designed to enhance the quality of the relevant service to the client.

6. Induções

- a. *A Empresa tomará medidas razoáveis para garantir que nem ela nem nenhum de seus funcionários ou agentes ofereça ou dê, ou solicite ou aceite, qualquer indução que possa entrar em conflito com quaisquer deveres devidos a seus clientes. Para este fim, a Empresa não recebe nem paga taxas, comissões ou benefícios não monetários em relação à prestação de serviços para ou por qualquer terceiro, exceto o Cliente, sujeito à cláusula 6.2.*
- b. *A Empresa pode pagar e/ou receber taxas/comissões de/para terceiros, desde que esses benefícios se destinem a aprimorar a qualidade do serviço oferecido ao Cliente e não*

- prejudicar o cumprimento do dever da Empresa de agir no melhor interesse do Cliente. Uma lista indicativa de taxas/comissões de/para terceiros que se destinam a aprimorar a qualidade do serviço oferecido ao Cliente e não prejudicar o cumprimento do dever da Empresa de agir no melhor interesse do Cliente pode incluir encargos regulatórios, honorários legais, taxas de bancos e provedores de pagamento, taxas de provedores de liquidez, taxas de plataforma etc.*
- c. *Uma taxa, comissão ou benefício não monetário deve ser pago ou recebido apenas quando:*
- a. É justificado pela prestação de um serviço adicional ou de nível superior ao cliente relevante, proporcional ao nível de induções recebidas.*
 - b. Não beneficia diretamente a empresa receptora, seus acionistas ou funcionários sem um benefício tangível para o cliente.*
 - c. É justificado pela prestação de um benefício contínuo ao cliente relevante em relação a uma indução contínua.*
 - d. A Empresa manterá registros que evidenciem as taxas, comissões ou benefícios não monetários pagos ou recebidos pela Empresa, destinados a aprimorar a qualidade do serviço relevante ao cliente.*

7. Client Money and Transfer of funds

- a. The Company ensures to promptly place any Client money segregated from the Company's own accounts and opened with an approved bank and/or a payment provider that has been assessed by the Company and/or approved by the Company's Management. Any Client's money shall be paid into a segregated client bank account denoted as "Client" bank account.
- b. Unless the Client notifies the Company in writing or otherwise, the Company may pass on Client money or allow another person, such as an exchange, a clearing house or an intermediate broker, to hold or control Client money where the Company transfers the Client money (a) for the purposes of a transaction for the Client through or with that person; or (b) to meet the Client's obligations to provide collateral for a transaction (e.g. a margin requirement for a derivative transaction). By accepting this Agreement, the Client gives his consent and authorizes the Company, where applicable, to transfer/hold his funds in other parties or business partners i.e liquidity providers for settlement purposes. The Company shall not be liable for the solvency, acts or omissions of any institution with which Client money are held.
- c. The third party to whom the Company will pass money may hold it in an omnibus account and it may not be possible to separate it from the Client's money, or the third party's

money in which case the Client will not have any claim against a specific sum in a specific account in the event of insolvency. The Company does not accept any liability or responsibility for any resulting losses.

- d. By entering into this Agreement, the Client agrees that the Company will not pay the Client interest on Client money or any other unencumbered funds.
- e. Any amounts transferred by the Client to the Client's bank account will be deposited in the Client's Account at the "value date" of the received payment and net of any deduction/charges by the Client's bank account providers. In case the Client's account reaches a stop-out during the processing period of the deposit, the Company bears no responsibility for any losses suffered.
- f. The Company acts in accordance with international anti-money laundering regulations and local anti-money laundering rules thus the transfer of funds and transactions are done based on these rules. For this purpose, Client's withdrawals should be made using the same method used by the Client to fund his Client Account and to the same remitter. The Company reserves the right to decline a withdrawal with a specific payment method and will suggest another payment method where the Client needs to proceed with a new withdrawal request, or request further documentation while processing the withdrawal request. Where applicable, if the Company is not satisfied with any documentation provided by the Client or if the company has reasonable grounds for suspecting that a Client violates Applicable regulations, then the Company will reverse the withdrawal transaction and deposit the amount back to the Client's Account and the Client will suffer the relevant Client's bank account provider's charges.
- g. By accepting this Agreement, the Client gives his consent and authorizes the Company to make deposits and withdrawals from the Client's bank account on the Client's behalf, including but not limited to, the settlement of transactions performed by or on behalf of the Client, for payment of all amounts due by or on behalf of the Client to the Company or any other person.
- h. The Client acknowledges that in case where a Client's bank account is frozen for any given period and for any given reason the Company assumes no responsibility and Client's funds will also be frozen.

7. Fundos do Cliente y Transferência de Fundos

- a. *A Empresa assegura depositar prontamente qualquer dinheiro do Cliente segregado das contas próprias da Empresa e aberto em um banco aprovado e/ou um provedor de pagamento avaliado pela Empresa e/ou aprovado pela Administração da Empresa. Qualquer dinheiro do Cliente será depositado em uma conta bancária segregada denominada "Cliente".*
- b. *A menos que o Cliente notifique a Empresa por escrito ou de outra forma, a Empresa pode repassar o dinheiro do Cliente ou permitir que outra pessoa, como uma bolsa, uma casa de compensação ou um corretor intermediário, detenha ou controle o dinheiro do Cliente quando a Empresa transfere o dinheiro do Cliente (a) para fins de uma transação para o Cliente com ou por meio dessa pessoa; ou (b) para cumprir as obrigações do Cliente de fornecer garantia para uma transação (por exemplo, um requisito de margem para uma transação de derivativos). Ao aceitar este Contrato, o Cliente dá seu consentimento e autoriza a Empresa, quando aplicável, a transferir/manter seus fundos em outras partes ou parceiros comerciais, ou seja, provedores de liquidez, para fins de liquidação. A Empresa não será responsável pela solvência, atos ou omissões de qualquer instituição na qual o dinheiro do Cliente é mantido.*
- c. *A terceira parte para a qual a Empresa repassará o dinheiro pode mantê-lo em uma conta omnibus e pode não ser possível separá-lo do dinheiro do Cliente ou do dinheiro da terceira parte, caso em que o Cliente não terá qualquer reivindicação contra uma quantia específica em uma conta específica em caso de insolvência. A Empresa não aceita qualquer responsabilidade por perdas resultantes.*
- d. *Ao entrar neste Contrato, o Cliente concorda que a Empresa não pagará juros sobre o dinheiro do Cliente ou quaisquer outros fundos não gravados.*
- e. *Quaisquer valores transferidos pelo Cliente para a conta bancária do Cliente serão depositados na Conta do Cliente na "data de valor" do pagamento recebido e líquido de quaisquer deduções/taxas pelos provedores da conta bancária do Cliente. Caso a conta do Cliente atinja um stop-out durante o período de processamento do depósito, a Empresa não se responsabiliza por quaisquer perdas sofridas.*
- f. *A Empresa age de acordo com regulamentos internacionais de combate à lavagem de dinheiro e regras locais de combate à lavagem de dinheiro, portanto, a transferência de fundos e transações são realizadas com base nessas regras. Para este fim, os saques do Cliente devem ser feitos usando o mesmo método usado pelo Cliente para financiar sua Conta do Cliente e para o mesmo remetente. A Empresa reserva-se o direito de recusar um saque com um método de pagamento específico e sugerirá outro método de*

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

pagamento caso o Cliente precise prosseguir com uma nova solicitação de saque ou solicitar documentação adicional durante o processamento da solicitação de saque. Quando aplicável, se a Empresa não estiver satisfeita com qualquer documentação fornecida pelo Cliente ou se a Empresa tiver motivos razoáveis para suspeitar que um Cliente viola regulamentos aplicáveis, então a Empresa reverterá a transação de saque e depositará o valor de volta na Conta do Cliente, e o Cliente arcará com as despesas do provedor da conta bancária do Cliente.

- g. Ao aceitar este Contrato, o Cliente dá seu consentimento e autoriza a Empresa a efetuar depósitos e saques da conta bancária do Cliente em nome do Cliente, incluindo, entre outros, a liquidação de transações realizadas pelo Cliente ou em nome do Cliente, para pagamento de todos os valores devidos pelo Cliente à Empresa ou a qualquer outra pessoa.*
- h. O Cliente reconhece que, no caso de congelamento da conta bancária do Cliente por qualquer período e por qualquer motivo, a Empresa não assume responsabilidade e os fundos do Cliente também serão congelados.*

8. Client's Orders/Instructions & Execution of Orders

- a. **Execution of Orders:** It is the Company's approach to take all sufficient steps to obtain the best possible result on behalf of its Clients when executing Client orders on Financial Instruments offered by the Company or receiving and transmitting orders for execution. The Client understands and acknowledges that the Company will enter into transactions with the Client either as principal (counterparty) or an agent. The Company will be the contractual counterparty to the Client.
- b. The Company, when executing orders, will obtain the best possible result for Clients, taking into account factors like price, costs, speed, likelihood of execution and settlement, size, market impact or any other consideration relevant to the execution of the order. Where the Company executes an order on behalf of a Client, the best possible result shall be determined in terms of the total consideration, representing the price of the financial instrument and the costs relating to execution, which shall include all expenses incurred by the Client which directly relate to the execution of the order.
- c. For determining the importance of the execution factors indicated above, the following criteria are also taken into account:
 - The characteristics of the Client

- The characteristics of the Client order;
 - The characteristics of Financial Instruments that are the subject of that order;
 - The characteristics of the execution venues to which that order can be directed.
- d. The Client understands and confirms that all orders received by the Company from the Client are orders for execution outside a Regulated Market or MTF.
- e. **Client's Orders/Instructions:** Orders may be placed with the Company once the Client gets access to the Company's Trading Platform. The Company will be entitled to rely and act on any Order placed on the Trading Platform without any further enquiry to the Client and any such Orders will be binding upon the Client.
- f. The Company's Buy/ Sell prices for a given CFD are calculated by reference to the price of the relevant Underlying Asset. Third party reputable external resources (i.e. feed providers) obtain prices (Buy/Sell prices) of the Underlying Asset for a given CFD. The Company then uses the prices given by the feed providers to calculate their own tradable prices for a given CFD. The Company adjusts the Spread (i.e., the difference between the Buy/Sell prices), hence the prices it quotes to Clients compared to the prices it obtains from third party external reference sources may differ, as they include a Spread adjustment. The Company provides Quotes by taking into account the Underlying Asset price. The Client acknowledges that such Quotes will be set by the Company at its absolute discretion.
- g. Orders can be placed, executed and changed or removed within the trading hours for each CFD showed on the Company's Website, as amended from the Company from time to time and if they are not executed, they shall remain effective through the next trading session (as applicable). The Company shall not be obliged to arrange for the execution of the Client's orders in respect of any CFD out of normal trading hours which appear on the Company's Website.
- h. If any tradable instrument becomes subject to possible adjustments, the Company will determine the appropriate adjustment, if any, to be made to the opening/closing price, size, value and/or quantity of the corresponding transaction. The determination of any adjustment or amendment to the opening/closing price, size, value and/or quantity of the Transaction (and/or the level or size of any order) shall be at the Company's sole discretion and shall be conclusive and binding upon the Client. The Company shall inform the Client of any adjustment or amendment via its internal mail as soon as is reasonably practicable.

- i. During the occurrence of a manifest error i.e. a manifest or obvious misquote by the Company, or any market, liquidity provider or official price source on which the Company has relied in connection with any transaction, having regard to the current market conditions at the time an order is placed as the Company may reasonably determine, the Company may amend the details of affected transactions to reflect what the Company reasonably determines as correct and fair and/or declare any or all affected transactions as void.
- j. During periods of abnormal Market (Volatile) Conditions, during news announcements, on opening gaps (trading session starts), or on possible gaps where the Reference Asset has been suspended or restricted on a particular market, Buy/Sell Stop and Stop Loss orders may not be filled at requested/declared price but instead at the next best available price. In such case, Take Profit orders below/above Buy Stop/Sell Stop orders or Stop Loss orders above/below Buy Stop/Sell Stop orders during activation will be removed. The same applies when a trading strategy is deemed as abusive, because it is aiming towards potential riskless profit or another strategy deemed by the Company to be abusive. Accordingly, placing a Stop Loss order will not necessarily limit the Client's losses at the intended amount.

8. Ordens/Instruções do Cliente e Execução de Ordens

- a. *Execução de Ordens: A abordagem da Empresa é tomar todas as medidas suficientes para obter o melhor resultado possível em nome de seus Clientes ao executar ordens de Clientes em Instrumentos Financeiros oferecidos pela Empresa ou ao receber e transmitir ordens para execução. O Cliente entende e reconhece que a Empresa celebrará transações com o Cliente, seja como principal (contraparte) ou como agente. A Empresa será a contraparte contratual do Cliente.*
- b. *A Empresa, ao executar ordens, obterá o melhor resultado possível para os Clientes, levando em consideração fatores como preço, custos, velocidade, probabilidade de execução e liquidação, tamanho, impacto de mercado ou qualquer outra consideração relevante para a execução da ordem. Quando a Empresa executa uma ordem em nome de um Cliente, o melhor resultado possível será determinado em termos da consideração total, representando o preço do instrumento financeiro e os custos relacionados à execução, que incluirão todas as despesas incorridas pelo Cliente que se relacionem diretamente com a execução da ordem.*
- c. *Para determinar a importância dos fatores de execução indicados acima, também são levados em consideração os seguintes critérios:*

- *As características do Cliente*
 - *As características da ordem do Cliente;*
 - *As características dos Instrumentos Financeiros que são objeto dessa ordem;*
 - *As características dos locais de execução para os quais essa ordem pode ser direcionada.*
- d. *O Cliente entende e confirma que todas as ordens recebidas pela Empresa do Cliente são ordens de execução fora de um Mercado Regulamentado ou MTF.*
- e. *Ordens/Instruções do Cliente: As ordens podem ser colocadas na Empresa assim que o Cliente tiver acesso à Plataforma de Negociação da Empresa. A Empresa terá o direito de confiar e agir com base em qualquer Ordem colocada na Plataforma de Negociação sem mais questionamentos ao Cliente, e tais Ordens serão vinculativas para o Cliente.*
- f. *Os preços de Compra/Venda da Empresa para um determinado CFD são calculados com base no preço do Ativo Subjacente relevante. Recursos externos confiáveis de terceiros (ou seja, provedores de feeds) obtêm os preços (preços de Compra/Venda) do Ativo Subjacente para um determinado CFD. A Empresa então usa os preços fornecidos pelos provedores de feeds para calcular seus próprios preços negociáveis para um determinado CFD. A Empresa ajusta o Spread (ou seja, a diferença entre os preços de Compra/Venda), portanto, os preços que ela cita para os Clientes em comparação com os preços que ela obtém de fontes de referência externas de terceiros podem diferir, pois incluem um ajuste de Spread. A Empresa fornece Cotações levando em consideração o preço do Ativo Subjacente. O Cliente reconhece que tais Cotações serão estabelecidas pela Empresa a seu critério absoluto.*
- g. *As Ordens podem ser colocadas, executadas e alteradas ou removidas dentro do horário de negociação para cada CFD mostrado no Site da Empresa, conforme alterado pela Empresa de tempos em tempos, e se não forem executadas, permanecerão efetivas através da próxima sessão de negociação (conforme aplicável). A Empresa não será obrigada a organizar a execução das ordens do Cliente em relação a qualquer CFD fora do horário normal de negociação que aparece no Site da Empresa.*
- h. *Se algum instrumento negociável estiver sujeito a possíveis ajustes, a Empresa determinará o ajuste apropriado, se houver, a ser feito ao preço de abertura/fechamento, tamanho, valor e/ou quantidade da transação correspondente. A determinação de qualquer ajuste ou emenda ao preço de abertura/fechamento, tamanho, valor e/ou quantidade da Transação (e/ou ao nível ou tamanho de qualquer ordem) será de exclusiva*

discrição da Empresa e será conclusiva e vinculativa para o Cliente. A Empresa informará o Cliente de qualquer ajuste ou emenda por meio de sua mensagem interna assim que razoavelmente possível.

- i. Durante a ocorrência de um erro evidente, ou seja, uma cotação evidente ou óbvia pela Empresa, ou qualquer mercado, provedor de liquidez ou fonte de preço oficial na qual a Empresa confiou em conexão com qualquer transação, levando em consideração as condições de mercado atuais no momento em que uma ordem é colocada, como a Empresa pode razoavelmente determinar, a Empresa pode alterar os detalhes das transações afetadas para refletir o que a Empresa razoavelmente determina como correto e justo e/ou declarar qualquer ou todas as transações afetadas como nulas.*
- j. Durante períodos de Condições de Mercado Anormais (Voláteis), durante anúncios de notícias, na abertura de lacunas (início da sessão de negociação) ou em possíveis lacunas onde o Ativo de Referência foi suspenso ou restrito em um mercado específico, ordens de Compra/Venda e ordens de Stop Loss podem não ser preenchidas no preço solicitado/declarado, mas sim no próximo melhor preço disponível. Nesse caso, ordens de Take Profit abaixo/acima de ordens de Compra/Venda de Stop ou ordens de Stop Loss acima/abaixo de ordens de Compra/Venda de Stop durante a ativação serão removidas. O mesmo se aplica quando uma estratégia de negociação é considerada abusiva, porque visa a um lucro potencial sem risco ou outra estratégia considerada pela Empresa como abusiva. Portanto, colocar uma ordem de Stop Loss não limitará necessariamente as perdas do Cliente ao valor pretendido.*

9. Margin/Leverage Level

- a. The Margin/leverage levels applicable to the different products offered by the Company can be found on the Company's Website at <https://excent.capital/>. If at any time the Equity falls below a certain percentage of the required Margin, specified on the Website, the Company has the right to close any or all of the Client's open positions without the Client's consent or any prior written notice to him. The Client will be informed about the closure of its position through electronic means should the equity falls below the required margin.

The Client is responsible to monitor its account balance and keep sufficient funds in its Account in order for its open positions to remain unaffected. The Company shall have the right, but not the obligation, to start closing Client's open positions starting from the most unprofitable, when the Margin is less than 100% of the Margin requirement. In the case where the Margin is equal to or less than 50% of the Margin requirement, then Client's

positions shall be automatically closed, starting from the most unprofitable, at the prevailing market price.

- b. Margin or leverage Level may be set and varied without prior notice from time to time in the Company's sole and absolute discretion in order to cover any realized or unrealized losses arising from or in connection with transactions, including subsequent variation of any Margin rates set at the time transactions are opened. The Client can request to change his account leverage at any time by contacting the Company.
- c. On every Friday and between the hours of 21:00 till 24:00 (GMT+3) and occasionally before the release of major economic news, the Company may maintain a maximum leverage on remaining instruments other than FX for any new positions opened during such period which such requirement, if any, will be disclosed in the Company's website.

9. Níveis de Margem/Alavancagem

- a. *Os níveis de Margem/Alavancagem aplicáveis aos diferentes produtos oferecidos pela Empresa podem ser encontrados no site da Empresa em <https://excent.capital/>. Se a qualquer momento o Patrimônio líquido cair abaixo de um certo percentual da Margem necessária, especificado no site, a Empresa tem o direito de fechar qualquer ou todas as posições abertas do Cliente sem o consentimento do Cliente ou aviso prévio por escrito a ele. O Cliente será informado sobre o fechamento de sua posição por meios eletrônicos caso o patrimônio líquido caia abaixo da margem necessária.*

O Cliente é responsável por monitorar o saldo de sua conta e manter fundos suficientes em sua Conta para que suas posições abertas permaneçam inalteradas. A Empresa terá o direito, mas não a obrigação, de começar a fechar as posições abertas do Cliente, começando pela menos lucrativa, quando a Margem for inferior a 100% da exigência de Margem. No caso em que a Margem for igual ou inferior a 50% da exigência de Margem, então as posições do Cliente serão automaticamente fechadas, começando pela menos lucrativa, ao preço de mercado prevalecente.

- b. *O Nível de Margem ou Alavancagem pode ser definido e variado sem aviso prévio, de tempos em tempos, a critério exclusivo e absoluto da Empresa, a fim de cobrir quaisquer perdas realizadas ou não realizadas decorrentes de ou relacionadas a transações, incluindo a variação subsequente de quaisquer taxas de Margem definidas no momento*

em que as transações são abertas. O Cliente pode solicitar a alteração da alavancagem de sua conta a qualquer momento entrando em contato com a Empresa.

- c. Toda sexta-feira e entre as 21:00 e 24:00 (GMT+3) e ocasionalmente antes do lançamento de importantes notícias econômicas, a Empresa pode manter uma alavancagem máxima em instrumentos restantes que não sejam FX para novas posições abertas durante esse período, e tal requisito, se houver, será divulgado no site da Empresa.*

10. Decline of Client's Orders and Instructions

- a. The Company is entitled to decline or refuse to transmit or arrange for the execution of any order in any of the following cases as applicable:
- b. under abnormal market conditions;
- c. If the Client's free Margin is less than the required Margin or there are no available cleared funds deposited in the Client Account to pay all the charges of the particular order;
- d. it is impossible to proceed with an order regarding the size or price or the proposed Transaction is of such a size (too small or too large), that the Company does not wish to accept that order or the Company believes that it will not be able to hedge the proposed transaction or it is impossible for the order to be executed due to condition of the relevant market;
- e. where the Company suspects that the Client is engaged in money laundering activities or terrorist financing or other criminal acts;
- f. in consequence of request of regulatory or supervisory authorities or a court order;
- g. where the legality or genuineness of the order is under doubt;
- h. there is absence of essential detail of the order or the order is not clear or has more than one interpretation;
- i. a Quote is not obtained from the Company or the Quote obtained by the Company is an indicative Quote or the Quote is the result of manifest error or Quote is an error Quote;
- j. internet connection or communications are disrupted;
- k. a Force Majeure Event has occurred;
- l. the Company has sent a notice of termination of this Agreement to the Client;
- m. the Client has failed to meet the minimum Margin requirement;

10. Recusa de Ordens e Instruções do Cliente

- a. A Empresa tem o direito de recusar ou se recusar a transmitir ou organizar a execução de qualquer ordem nos seguintes casos, conforme aplicável:*
- b. sob condições de mercado anormais;*

- c. Se a Margem livre do Cliente for menor que a Margem necessária ou não houver fundos disponíveis depositados na Conta do Cliente para pagar todas as taxas da ordem específica;*
- d. é impossível prosseguir com uma ordem em relação ao tamanho ou preço ou a Transação proposta é de um tamanho (muito pequeno ou muito grande), que a Empresa não deseja aceitar essa ordem ou a Empresa acredita que não será capaz de proteger a transação proposta ou é impossível que a ordem seja executada devido à condição do mercado relevante;*
- e. quando a Empresa suspeita que o Cliente está envolvido em atividades de lavagem de dinheiro, financiamento do terrorismo ou outras atividades criminosas;*
- f. em decorrência de solicitação de autoridades regulatórias ou supervisoras ou ordem judicial;*
- g. quando a legalidade ou autenticidade da ordem está em dúvida;*
- h. falta de detalhes essenciais da ordem ou a ordem não é clara ou tem mais de uma interpretação;*
- i. uma Cotação não é obtida da Empresa ou a Cotação obtida pela Empresa é uma Cotação indicativa ou a Cotação é resultado de erro manifesto ou Cotação de erro;*
- j. interrupção na conexão com a internet ou nas comunicações;*
- k. ocorreu um Evento de Força Maior;*
- l. a Empresa enviou um aviso de rescisão deste Acordo ao Cliente;*
- m. o Cliente não atendeu ao requisito mínimo de Margem.*

11. Transaction Settlements and Confirmations

- a. The Company will proceed with transaction settlements upon execution, in accordance with the normal practice for the Financial Instrument or the relevant market rules. The Company will provide the Client with an online access to his Client Account via the Trading Platform, which will provide him with sufficient information on among others order(s) status.
- b. The Client understands that transaction confirmations are available via the Trading Platform, and he will be able to access account information through the Trading Platform. Through the Trading Platform the Client may view its balance as well as all of its account activity. The Client will also be able to generate daily, monthly and yearly reports of account activity as well as a report of each executed trade. Updated account information will be available no later than 24 hours after any activity takes place on the Client's Account. At all times, Client's account information will include, and is not limited to, trade confirmations with ticket numbers, purchase and sales rates, Margin, amount available for trading as well as current open and pending positions.

11. Transações e Confirmações de Liquidação

- a. *A Empresa procederá às liquidações de transações após a execução, de acordo com a prática normal para o Instrumento Financeiro ou as regras de mercado relevantes. A Empresa fornecerá ao Cliente acesso online à sua Conta de Cliente via a Plataforma de Negociação, que lhe dará informações suficientes sobre, entre outros, o status da(s) ordem(ns).*
- b. *O Cliente compreende que as confirmações de transações estão disponíveis através da Plataforma de Negociação, e ele poderá acessar informações da conta através da Plataforma de Negociação. Através da Plataforma de Negociação, o Cliente poderá visualizar seu saldo, bem como toda a atividade de sua conta. O Cliente também poderá gerar relatórios diários, mensais e anuais da atividade da conta, bem como um relatório de cada negociação executada. As informações atualizadas da conta estarão disponíveis no máximo 24 horas após qualquer atividade na Conta do Cliente. Em todos os momentos, as informações da conta do Cliente incluirão, e não se limitarão a, confirmações de negociações com números de bilhetes, taxas de compra e venda, Margem, valor disponível para negociação, bem como posições abertas e pendentes atuais.*

12. Trading Platform usage

- a. The Client shall enter his user ID and password ("Codes") registered during the online account opening procedure when logging on to the Company's Trading Platform. The Client should notify the Company without undue delay on becoming aware of unauthorized use of the Trading Platform, or if the Client suspects that the password has been misappropriated by a third party.
- b. The Client shall take all necessary precautions to ensure the confidentiality of all information, including, but not limited to, the Codes to the electronic systems, Transaction activities, account balances, as well as all other information and all orders. The Client shall be solely responsible for all orders and the accuracy of all information sent via the internet using its Codes. The Client acknowledges that the Company bears no responsibility in the case that the Codes are used in an unauthorized manner by any third party.
- c. The Company shall not be responsible for losses resulting from the Client's installation and use of the computer programs used on the Trading Platform, unless such liability follows from indispensable rules of law. Where the Trading Platform is used by the Client, it shall be responsible for ensuring that the Trading Platform is adequately insured against direct and indirect losses which may result from the installation and use of the computer programs in the Client's computer system. Furthermore, the Client shall be obliged to make backup copies of data which, should such data be lost, might result in losses for the Client.

- d. When using the Company's platform, the Client shall:
- run such tests and provide such information to us as we shall reasonably consider necessary to establish
 - ensure that the system and/or hardware equipment used by the Client satisfies the requirements notified by us to you from time to time;
 - carry out virus checks on a regular basis;
 - inform us immediately of any unauthorized access to its system or instruction which the Client know of or suspect and, if within its control, cause such unauthorized use to cease; and
 - not at any time leave the terminal from which the Client have accessed the trading platform or let anyone else use the terminal until he has logged off the trading platform.
- e. To the extent permitted by Applicable Regulations, the Company shall not be liable for:
- a. any loss, expense, cost or liability (including consequential loss) suffered or incurred by the Client as a result of instructions being given, or any other communication being made via the internet or other electronic media; the Client shall be solely responsible for all orders, and for the accuracy of all information, sent via such electronic media; and
 - b. any loss or damage that may be caused to any equipment or software due to any viruses, defects or malfunctions in connection with the access to, or use of, the electronic systems.
- f. If the Client wants to use a third party software application to provide trading signals or advice or other trading assistance like an "expert advisor" or a hosting environment allowing for real-time access to the Client's Account, the Company and its third party suppliers or licensors make no warranties or representations of any kind, whether expressed or implied for the service it is providing. The Company and its third party suppliers or licensors also disclaim any warranty of merchantability or fitness for any particular purpose and will not be responsible for any damages that may be suffered by the Client, including loss of funds, data, non-deliveries or service interruptions by any cause or errors or omissions by the Client. The Client's use of any information obtained by way of an expert advisor used in conjunction with a hosting environment or otherwise is at the Client's own risk, and the Company and its third party suppliers specifically disclaim any responsibility for the accuracy or quality of information obtained through its services. Connection speed represents the speed of an end-to-end connection. The Company and its third party suppliers or licensors do not represent or guarantee the speed or availability of end-to-end connections. The Company and its third party suppliers or licensors shall not be subject to any damages or liability for any errors, omissions or delays therein including unavailability. The licensed products and all components thereof are provided

on an “as is” basis and are separate and distinct from the services provided under this Agreement. Where the Company believes that a Client is using additional functionalities /plug-ins where it affects the reliability and/or smooth and/or orderly operation of the electronic systems the Company has the right to suspend or terminate the Client’s Account.

- g. The Company makes every effort to deliver high quality products. However, we do not guarantee that our products are free from defects. Our software is provided “as is” and the Client uses the web platform at his own risk. The Company makes no warranties as to performance, fitness for a particular purpose, or any other warranties whether expressed or implied. No oral or written communication from or information provided by the Company shall create a warranty. Under no circumstances shall the Company be liable for direct, indirect, special, incidental, or consequential damages resulting from the use, misuse, or inability to use this software, even if the Company has been advised of the possibility of such damages.
- h. The Client understands that the use of the Trading Platform including each Transaction the Client complete thereto will not violate any law, ordinance, charter, by-law or rule applicable to him or any agreement by which the Client is bound or by which any of the Client’s assets are affected.

12. Uso da Plataforma de Negociação

a. O Cliente deverá inserir seu ID de usuário e senha ("Códigos") registrados durante o procedimento de abertura de conta online ao fazer login na Plataforma de Negociação da Empresa. O Cliente deve notificar a Empresa sem demora indevida ao tomar conhecimento do uso não autorizado da Plataforma de Negociação ou se o Cliente suspeitar que a senha foi apropriada por terceiros.

b. O Cliente deverá tomar todas as precauções necessárias para garantir a confidencialidade de todas as informações, incluindo, mas não se limitando aos Códigos para os sistemas eletrônicos, atividades de transação, saldos de contas, bem como todas as outras informações e pedidos. O Cliente será o único responsável por todos os pedidos e pela precisão de todas as informações enviadas pela internet usando seus Códigos. O Cliente reconhece que a Empresa não se responsabiliza no caso de os Códigos serem usados de maneira não autorizada por terceiros.

c. A Empresa não será responsável por perdas resultantes da instalação e uso dos programas de computador usados na Plataforma de Negociação pelo Cliente, a menos que tal responsabilidade decorra de regras indispensáveis da lei. Quando a Plataforma de Negociação é usada pelo Cliente, este será responsável por garantir que a Plataforma de Negociação esteja adequadamente segurada contra perdas diretas e indiretas que possam resultar da instalação e uso dos programas de computador no sistema de computador do Cliente. Além disso, o Cliente deverá ser obrigado a

fazer cópias de backup de dados que, caso tais dados sejam perdidos, possam resultar em perdas para o Cliente.

d. Ao usar a plataforma da Empresa, o Cliente deverá:

- realizar testes e fornecer informações conforme a Empresa considerar razoavelmente necessário para estabelecer;*
- garantir que o sistema e/ou equipamento de hardware usado pelo Cliente atenda aos requisitos notificados pela Empresa a você de tempos em tempos;*
- realizar verificações de vírus regularmente;*
- informar imediatamente a Empresa sobre qualquer acesso não autorizado ao seu sistema ou instrução que o Cliente saiba ou suspeite e, se estiver dentro de seu controle, fazer com que tal uso não autorizado cesse; e*
- não deixar o terminal de onde o Cliente acessou a plataforma de negociação a qualquer momento ou deixar que qualquer outra pessoa use o terminal até que ele tenha saído da plataforma de negociação.*

e. Na medida permitida pelas Regulações Aplicáveis, a Empresa não será responsável por:

- a. qualquer perda, despesa, custo ou responsabilidade (incluindo perda consequente) sofrida ou incorrida pelo Cliente como resultado de instruções dadas, ou qualquer outra comunicação feita via internet ou outros meios eletrônicos; o Cliente será o único responsável por todos os pedidos e pela precisão de todas as informações enviadas por meio desses meios eletrônicos; e*
- b. qualquer perda ou dano que possa ser causado a qualquer equipamento ou software devido a vírus, defeitos ou mau funcionamento relacionados ao acesso ou uso dos sistemas eletrônicos.*

f. Se o Cliente quiser usar um aplicativo de software de terceiros para fornecer sinais de negociação ou conselhos ou outra assistência comercial, como um "consultor especializado" ou um ambiente de hospedagem que permita o acesso em tempo real à conta do Cliente, a Empresa e seus fornecedores ou licenciadores de terceiros não oferecem garantias ou representações de qualquer tipo, expressas ou implícitas, para o serviço que está sendo fornecido. A Empresa e seus fornecedores ou licenciadores de terceiros também renunciam a qualquer garantia de comercialização ou adequação a uma finalidade específica e não serão responsáveis por quaisquer danos que possam ser sofridos pelo Cliente, incluindo perda de fundos, não entregas ou interrupções no serviço por qualquer causa ou erros ou omissões pelo Cliente. O uso do Cliente de qualquer informação obtida por meio de um consultor especializado usado em conjunto com um ambiente de hospedagem ou de outra forma está por sua própria conta e risco, e a Empresa e seus fornecedores de terceiros renunciam especificamente a qualquer responsabilidade pela precisão ou qualidade das informações obtidas por meio de seus serviços. A velocidade de conexão

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

representa a velocidade de uma conexão de ponta a ponta. A Empresa e seus fornecedores ou licenciadores de terceiros não representam nem garantem a velocidade ou disponibilidade de conexões de ponta a ponta. A Empresa e seus fornecedores ou licenciadores de terceiros não estarão sujeitos a danos ou responsabilidade por quaisquer erros, omissões ou atrasos decorrentes disso, incluindo a falta de disponibilidade. Os produtos licenciados e todos os componentes deles são fornecidos "como estão" e são separados e distintos dos serviços prestados sob este Contrato. Quando a Empresa acredita que um Cliente está usando funcionalidades/plug-ins adicionais onde afeta a confiabilidade e/ou operação suave e/ou ordenada dos sistemas eletrônicos, a Empresa tem o direito de suspender ou encerrar a conta do Cliente.

g. A Empresa faz todo o esforço para oferecer produtos de alta qualidade. No entanto, não garantimos que nossos produtos estejam livres de defeitos. Nosso software é fornecido "como está" e o Cliente usa a plataforma web por sua própria conta e risco. A Empresa não faz garantias quanto ao desempenho, adequação a uma finalidade específica ou qualquer outra garantia, seja expressa ou implícita. Nenhuma comunicação oral ou escrita da Empresa criará uma garantia. Em nenhuma circunstância a Empresa será responsável por danos diretos, indiretos, especiais, incidentais ou consequenciais decorrentes do uso, má utilização ou incapacidade de usar este software, mesmo que a Empresa tenha sido informada da possibilidade de tais danos.

h. O Cliente entende que o uso da Plataforma de Negociação, incluindo cada Transação que o Cliente completa, não violará nenhuma lei, ordenança, estatuto, regulamento ou regra aplicável a ele ou a qualquer acordo pelo qual o Cliente esteja vinculado ou pelo qual quaisquer ativos do Cliente sejam afetados.

13. Market Abuse

- a. The Client acknowledges that he will not enter into any transaction which falls within the definition of market abuses of Seychelles Securities Act 2007 as amended. This rule applies to all forms of market abuse such as insider trading (an abusive exploitation of privileged confidential information), the misuse of information and directors trading in shares of their own companies.
- b. If the Company suspects or has reasonable grounds to believe that the Client has been engaged into an abusive behavior as indicated above the Company reserves the rights to void and/or cancel part or all Client's abusive trading transactions, close all and any of the Client's trading accounts and terminate this Agreement under s.21.

13. Abuso del mercado

a. O Cliente reconhece que não entrará em nenhuma transação que se enquadre na definição de abuso de mercado da Lei de Valores Mobiliários de Seychelles de 2007, conforme alterada. Essa regra se aplica a todas as formas de abuso de mercado, como insider trading (exploração abusiva de informações privilegiadas confidenciais), uso indevido de informações e negociações de diretores em ações de suas próprias empresas.

b. Se a Empresa suspeitar ou tiver motivos razoáveis para acreditar que o Cliente se envolveu em comportamento abusivo conforme indicado acima, a Empresa reserva-se o direito de anular e/ou cancelar parte ou todas as transações de negociação abusiva do Cliente, fechar todas e quaisquer contas de negociação do Cliente e rescindir este Contrato nos termos do art. 21.

14. Third Party Authorization

- a. The Client has the right to use a power of attorney to authorize a third person "Representative" to act on behalf of the Client in all business relationships with the Company as defined in this Agreement. The power of attorney should be provided to the Company accompanied by all identification documents of the representative and/or any other documentation requested by the Company. If there is no expiry date, the power of attorney will be considered valid until the written termination by the Client.
- b. The Client further ratifies and accepts full responsibility and liability for all instructions given to the Company by the Representative (and for all transactions that may be entered into as a result) and will indemnify (fully compensate or reimburse) the Company and keep the Company indemnified against any loss, damage or expense incurred as a result of acting on such instructions. This indemnity shall be effective irrespective of the circumstances giving rise to such loss, damage or expense, and irrespective of any knowledge, acts or omissions of the Company in relation to any other account held by any other person or body with the Company.
- c. The Client agrees to further indemnify the Company (fully compensate and reimburse) for any loss, damage or expense incurred as a result of the Company acting on instructions of the Representative outside the scope of the Representative authority or the Representative's breach of any term of their appointment.

14. Autorização de Terceiros

a. O Cliente tem o direito de usar uma procuração para autorizar uma terceira pessoa, o "Representante", a agir em nome do Cliente em todas as relações comerciais com a Empresa, conforme definido neste Contrato. A procuração deve ser fornecida à Empresa acompanhada de todos os documentos de identificação do representante e/ou qualquer outra documentação

solicitada pela Empresa. Se não houver data de validade, a procuração será considerada válida até a rescisão por escrito pelo Cliente.

b. O Cliente ratifica e aceita total responsabilidade e responsabilidade por todas as instruções dadas à Empresa pelo Representante (e por todas as transações que possam ser realizadas como resultado) e indenizará (totalmente compensará ou reembolsará) a Empresa e a manterá indene contra qualquer perda, dano ou despesa incorrida como resultado de agir com base nessas instruções. Esta indenização será eficaz independentemente das circunstâncias que deram origem a tal perda, dano ou despesa, e independentemente de qualquer conhecimento, atos ou omissões da Empresa em relação a qualquer outra conta mantida por qualquer outra pessoa ou entidade na Empresa.

c. O Cliente concorda em indenizar ainda mais a Empresa (compensar e reembolsar totalmente) por qualquer perda, dano ou despesa incorrida como resultado da Empresa agir com base em instruções do Representante fora do escopo da autoridade do Representante ou da violação de qualquer termo de seu mandato.

15. Introducing Brokers and Affiliates

- a. The Client may have been recommended by an introducing broker or an affiliate based on a written agreement with the Company subject to the Applicable regulations.
- b. The Company may pay a fee/commission to introducing brokers and/or affiliates based on a written agreement. The Company has the obligation and undertakes to disclose to the Client, upon his request, further details regarding the amount of fees/commission or any other remuneration paid by the Company to introducing brokers or affiliates.
- c. The Company shall not be liable for any type of agreement that may exist between the Client and the introducing broker or affiliate or for any additional costs as a result of this Agreement.
- d. The Client acknowledges that the introducing broker or affiliate is not a representative of the Company.

15. Corretores Apresentadores e Afiliados

a. O Cliente pode ter sido recomendado por um corretor apresentador ou afiliado com base em um acordo por escrito com a Empresa, sujeito às regulamentações aplicáveis.

b. A Empresa pode pagar uma taxa/comissão a corretores apresentadores e/ou afiliados com base em um acordo por escrito. A Empresa tem a obrigação e se compromete a divulgar ao Cliente, mediante solicitação, mais detalhes sobre o valor das taxas/comissões ou qualquer outra remuneração paga pela Empresa a corretores apresentadores ou afiliados.

c. A Empresa não será responsável por qualquer tipo de acordo que possa existir entre o Cliente e o corretor apresentador ou afiliado ou por quaisquer custos adicionais decorrentes deste Contrato.

d. O Cliente reconhece que o corretor apresentador ou afiliado não é um representante da Empresa.

16. Privacy and Data Protection rules

- a. The Company is committed to protecting the privacy of all personal information that it obtains from the Client and hereby lists how and why the Company collects, use, disclose and protect the Client's personal information.
- b. **Purpose of data collection:** The Company Collects Client's personal information in order to provide the Client with its products and services and to establish and manage the Client's account. By collecting Client's information, the Company will be able to monitor and improve the services it offers to its existing and potential clients.
- c. The Company will collect and process the following personal information about the Client:
 - Personal information provided during account opening procedure when the Client fills the application or other forms on the Company's website. The information may include the Client's name, address, contact details, financial information about your income and wealth, professional and employment details, trading history and other personal information.
 - Information about the Client's use of this website and the Company's platform. This information may include site areas visited, pages viewed, frequency and duration of visits
 - Subject to Applicable Regulations, the Company will monitor and record the Client's calls, emails, text messages and other communication for regulatory compliance, crime prevention and detection, to protect the security of communications systems and procedures, for quality control and staff training etc. The Company will also monitor activities on the Client' account where necessary for these reasons and this is justified by the Company's legitimate interests or legal obligations.

- d. **Usage of Information:** The Company may use information for the following purposes (list not exhaustive):
- Provision of the Services under this Agreement
 - For KYC and due diligence purposes i.e verification of identity
 - For maintenance and management of the Client's account as well as administration of the services provided to the Client
 - Communication with the Client when necessary or appropriate
 - Compliance with legal and regulatory requirements
- e. **Share of Information:** The Company may share Client's personal information with business partners and suppliers with whom the Company may have outsourced certain of business functions or cooperating with. Personal data collected by the Company may be transferred or disclosed to third party contractors, subcontractors, for the purposes for which the Client has submitted the information i.e agreements with Service Providers.
- f. It is the Company's policy to disclose information to third parties under the following circumstances:
- As required by Applicable Regulations, statute, rule, regulation or professional standard, search warrant or other legal process
 - For regulatory compliance purposes
 - When explicitly requested by the Client
 - Or otherwise as set out in this section
- g. In order for the Company to provide services to its Clients, the Company may be required to transfer the Client's personal information to parties located in countries which may not have an equivalent level of data protection laws as in the Seychelles. Where this is the case we will take reasonable steps to ensure the privacy of the information. The Client acknowledges and understands that by submitting its personal information to the Company agrees to the aforesaid transfer, storage and processing of the information.
- h. If the Client wishes to withdraw its consent to the use of information, rectify a personal information or request the provision or deletion of information held by the Company related to itself, he may submit its request at the email address support@excent.capital.

16. Regras de Privacidade y Proteção de Dados

a. A Empresa está comprometida em proteger a privacidade de todas as informações pessoais obtidas do Cliente e, por meio deste, lista como e por que a Empresa coleta, usa, divulga e protege as informações pessoais do Cliente.

b. Propósito da coleta de dados: A Empresa coleta as informações pessoais do Cliente para fornecer a ele seus produtos e serviços e para estabelecer e gerenciar a conta do Cliente. Ao coletar as informações do Cliente, a Empresa poderá monitorar e melhorar os serviços oferecidos a seus clientes existentes e potenciais.

c. A Empresa coletará e processará as seguintes informações pessoais sobre o Cliente:

- Informações pessoais fornecidas durante o procedimento de abertura de conta, quando o Cliente preenche o aplicativo ou outros formulários no site da Empresa. As informações podem incluir o nome do Cliente, endereço, detalhes de contato, informações financeiras sobre renda e riqueza, detalhes profissionais e de emprego, histórico de negociação e outras informações pessoais.*
- Informações sobre o uso do site e da plataforma da Empresa pelo Cliente. Essas informações podem incluir áreas visitadas no site, páginas visualizadas, frequência e duração das visitas.*
- Sujeito às regulamentações aplicáveis, a Empresa monitorará e registrará as chamadas, e-mails, mensagens de texto e outras comunicações do Cliente para conformidade regulatória, prevenção e detecção de crimes, proteção da segurança dos sistemas e procedimentos de comunicação, controle de qualidade e treinamento de pessoal, etc. A Empresa também monitorará atividades na conta do Cliente quando necessário por essas razões, e isso é justificado pelos interesses legítimos ou obrigações legais da Empresa.*

d. Uso das Informações: A Empresa pode usar informações para os seguintes fins (lista não exaustiva):

- Prestação dos Serviços sob este Acordo.*
- Para fins KYC e de diligência devida, ou seja, verificação de identidade.*
- Para manutenção e gerenciamento da conta do Cliente, bem como administração dos serviços prestados ao Cliente.*
- Comunicação com o Cliente quando necessário ou apropriado.*
- Cumprimento de requisitos legais e regulatórios.*

e. Compartilhamento de Informações: A Empresa pode compartilhar as informações pessoais do Cliente com parceiros comerciais e fornecedores com os quais a Empresa pode ter terceirizado certas funções comerciais ou estar cooperando. Os dados pessoais coletados pela Empresa podem

ser transferidos ou divulgados a terceiros contratados, subcontratados, para os fins para os quais o Cliente enviou as informações, ou seja, acordos com Prestadores de Serviços.

f. É política da Empresa divulgar informações a terceiros nas seguintes circunstâncias:

- Conforme exigido por regulamentos aplicáveis, estatuto, regra, regulamento ou padrão profissional, mandado de busca ou outro processo legal.*
- Para fins de conformidade regulatória.*
- Quando explicitamente solicitado pelo Cliente.*
- Ou de outra forma, conforme estabelecido nesta seção.*

g. Para que a Empresa possa fornecer serviços aos seus Clientes, pode ser necessário transferir as informações pessoais do Cliente para partes localizadas em países que podem não ter um nível equivalente de leis de proteção de dados que as Seychelles. Nesse caso, tomaremos medidas razoáveis para garantir a privacidade das informações. O Cliente reconhece e compreende que, ao enviar suas informações pessoais para a Empresa, concorda com a transferência, armazenamento e processamento das informações conforme mencionado.

h. Se o Cliente desejar retirar seu consentimento para o uso das informações, retificar informações pessoais ou solicitar a disponibilização ou exclusão de informações mantidas pela Empresa relacionadas a si mesmo, ele pode enviar sua solicitação para o endereço de e-mail support@excent.capital.

17. Force Majeure

- a. In case of a force majeure event as listed below (list not exhaustive), the Company shall not be liable for any failure to provide the Services under this Agreement, beyond its control:
- Government actions, war or hostilities, acts of terrorism, national emergency,
 - Act of God, earthquake, tsunami, hurricane, typhoon, accident, storm, flood, fire, epidemic or other natural disasters;
 - Labor disputes and lock-out which affect the operations of the Company;
 - Suspension of trading on a Market, or the fixing of minimum or maximum prices for trading on a Market, a regulatory ban on the activities of any party (unless the Company has caused that ban), decisions of state authorities, governing bodies of self-regulating organizations, decisions of governing bodies of organized trading platforms;
 - Breakdown, failure or malfunction of any electronic, network and communication lines (not due to the bad faith or willful default of the company and hacker attacks;

- f. Any event, act or circumstances not reasonably within the Company's control and the effect of that event(s) is such that the Company is not in a position to take any reasonable action to cure the default;
 - g. The suspension, liquidation or closure of any market or the abandonment or failure of any event to which the Company relates its Quotes, or the imposition of limits or special or unusual terms on the trading in any such market or on any such event;
 - h. The failure of any relevant supplier, financial institution intermediate broker, liquidity provider, agent or principal of the Company, custodian, sub-custodian, dealer, exchange, clearing house or regulatory or self-regulatory organization, for any reason, to perform its obligations.
- b. If the Company determines reasonably that a force majeure event exists (without prejudice to any other rights under the Agreement) the Company may without prior notice and at any time proceed with the following actions:
 - a. increase Margin requirements without notice;
 - b. decrease leverage;
 - c. close out any or all open positions at such prices as the Company considers in good faith to be appropriate;
 - d. refuse to accept orders from Clients;
 - e. determine at its discretion the quotes and spreads that are executable through the Company's Trading Platform;
 - f. suspend or modify the application of any or all terms of the Agreement to the extent that the force majeure event makes it impossible or impractical for the Company to comply with them;
 - g. take or omit to take all such other actions as the Company deems to be reasonably appropriate in the circumstances with regard to the position of the Company, the Client and other clients;

17. Força Maior

a. Em caso de evento de força maior conforme listado abaixo (lista não exaustiva), a Empresa não será responsável por qualquer falha em fornecer os Serviços sob este Acordo, além de seu controle:

- a) Ações do governo, guerra ou hostilidades, atos de terrorismo, estado de emergência nacional.*
- b) Ato de Deus, terremoto, tsunami, furacão, tufão, acidente, tempestade, inundação, incêndio, epidemia ou outros desastres naturais.*
- c) Disputas trabalhistas e greves que afetam as operações da Empresa.*

- d) *Suspensão da negociação em um mercado, ou a fixação de preços mínimos ou máximos para negociação em um mercado, uma proibição regulatória das atividades de qualquer parte (a menos que a Empresa tenha causado essa proibição), decisões das autoridades estatais, órgãos reguladores de organizações de autorregulação, decisões de órgãos reguladores de plataformas de negociação organizadas.*
 - e) *Falha, mau funcionamento ou mau funcionamento de quaisquer linhas eletrônicas, de rede e de comunicação (não devido à má-fé ou inadiplência intencional da empresa e ataques de hackers).*
 - f) *Qualquer evento, ato ou circunstância razoavelmente fora do controle da Empresa e cujo efeito seja tal que a Empresa não esteja em posição de tomar qualquer ação razoável para corrigir o defeito.*
 - g) *Suspensão, liquidação ou fechamento de qualquer mercado ou o abandono ou falha de qualquer evento ao qual a Empresa relaciona suas Cotações, ou a imposição de limites ou termos especiais ou incomuns na negociação em tal mercado ou evento.*
 - h) *Falha de qualquer fornecedor relevante, instituição financeira intermediária, provedor de liquidez, agente ou principal da Empresa, depositário, subdepositário, negociante, bolsa, câmara de compensação ou organização regulatória ou autorreguladora, por qualquer motivo, em cumprir suas obrigações.*
- b. *Se a Empresa determinar razoavelmente que um evento de força maior existe (sem prejuízo de quaisquer outros direitos nos termos do Acordo), a Empresa pode, sem aviso prévio e a qualquer momento, proceder com as seguintes ações:*
- a. *Aumentar os requisitos de Margem sem aviso prévio.*
 - b. *Diminuir a alavancagem.*
 - c. *Fechar qualquer ou todas as posições abertas a preços que a Empresa considere de boa-fé apropriados.*
 - d. *Recusar-se a aceitar ordens de Clientes.*
 - e. *Determinar, a seu critério, as cotações e spreads que são executáveis através da Plataforma de Negociação da Empresa.*
 - f. *Suspender ou modificar a aplicação de alguns ou de todos os termos do Acordo na medida em que o evento de força maior torne impossível ou impraticável para a Empresa cumpri-los.*
 - g. *Tomar ou deixar de tomar todas as outras ações que a Empresa considere razoavelmente apropriadas nas circunstâncias em relação à posição da Empresa, do Cliente e de outros clientes.*

18. Complaints Procedure

- a. If the Client has any cause for complaint in relation to the services provided by the Company, he should file a complaint as per the Company's Complaint Handling policy which is available on the Company's website.
- b. The Client may register a complaint by completing the Complaint Form using any of the following options:
 - Email: compliance@excent.capital
 - Postal Address: Excent Capital Ltd CT House, Office 3C, Providence, Mahe, Seychelles
- c. The Company's **Complaints Handling Policy** accompanied with the relevant complaint form which has to be filed by the Client in case he has a complaint with the Company is enclosed as **Annex 2** in this Agreement.

18. Procedimento de Reclamações

a. Se o Cliente tiver qualquer motivo para reclamação em relação aos serviços prestados pela Empresa, ele deve apresentar uma reclamação de acordo com a política de Tratamento de Reclamações da Empresa, disponível no site da Empresa.

b. O Cliente pode registrar uma reclamação preenchendo o Formulário de Reclamação usando uma das seguintes opções:

- Email: compliance@excent.capital
- Endereço Postal: Excent Capital Ltd CT House, Office 3C, Providence, Mahe, Seychelles

c. A Política de Tratamento de Reclamações da Empresa, acompanhada do formulário de reclamação relevante que deve ser preenchido pelo Cliente no caso de uma reclamação com a Empresa, está anexada como Anexo 2 neste Acordo.

19. Representations and Warranties

- a. The Client represents and warrants to the Company the following:
 - a. The Client is over 18 years' old;
 - b. The information provided by the Client to the Company in the account opening application form and at any time thereafter is true, accurate and complete, and at any time there is a change to the Client personal data, the client will ensure that this data is updated and accurate, and the documents are valid and authentic;
 - c. The Client is duly authorized to enter into this Agreement and has the capacity;
 - d. Any actions conducted by the Client under this Agreement will not violate any law or rule applicable to the Client or to the jurisdiction in which the Client is resident, or any

agreement by which the Client is bound or by which any of the Client's assets or funds are affected;

- e. The Client has read and fully understood and undertakes to comply with the terms of this Agreement;
- f. The Client funds are not in any direct or indirect way the proceeds of any illegal activity or used or intended to be used for terrorist financing;
- g. There is no pending or, to the best of the Client's knowledge, any legal proceeding before any court, arbitration court, governmental body, agency or official likely to affect, the legality, validity or enforceability against him of this Agreement;
- h. Any information which the Client provides to the Company will not be misleading and will be true and accurate in all material respects;
- i. There are no restrictions, conditions or restraints by Central Banks or any governmental, regulatory or supervisory bodies, regulating Client's activities, which could prevent or otherwise inhibit the Client entering into, or performing in accordance with this Agreement and/or under any transaction which may arise under them;
- j. The Client is not entering into any transaction unless he has a full understanding of all of the terms, conditions and risks involved;

19. Representações e Garantias

a. O Cliente declara e garante à Empresa o seguinte:

- a. O Cliente tem mais de 18 anos;*
- b. As informações fornecidas pelo Cliente à Empresa no formulário de abertura de conta e a qualquer momento posterior são verdadeiras, precisas e completas, e a qualquer momento em que houver uma alteração nos dados pessoais do Cliente, este garantirá que esses dados sejam atualizados e precisos, e que os documentos são válidos e autênticos;*
- c. O Cliente está devidamente autorizado a celebrar este Acordo e possui a capacidade;*
- d. Quaisquer ações realizadas pelo Cliente sob este Acordo não violarão nenhuma lei ou regra aplicável ao Cliente ou à jurisdição em que o Cliente reside, ou qualquer acordo ao qual o Cliente esteja vinculado ou que afete quaisquer ativos ou fundos do Cliente;*
- e. O Cliente leu e entendeu totalmente e compromete-se a cumprir os termos deste Acordo;*
- f. Os fundos do Cliente não são, de forma direta ou indireta, provenientes de qualquer atividade ilegal ou usados ou destinados a serem usados para financiamento do terrorismo;*
- g. Não há processos legais pendentes ou, até onde o Cliente sabe, nenhum processo legal perante qualquer tribunal, tribunal de arbitragem, órgão governamental, agência ou oficial que possa afetar, de maneira que afete, a legalidade, validade ou exigibilidade contra ele deste Acordo;*
- h. Qualquer informação que o Cliente forneça à Empresa não será enganosa e será verdadeira e precisa em todos os aspectos materiais;*

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

i. Não existem restrições, condições ou restrições por parte de Bancos Centrais ou de qualquer órgão governamental, regulador ou supervisor, que regulem as atividades do Cliente e que possam impedir ou de outra forma inibir o Cliente de celebrar ou cumprir este Acordo e/ou qualquer transação que possa surgir sob eles;

j. O Cliente não está celebrando qualquer transação a menos que tenha pleno entendimento de todos os termos, condições e riscos envolvidos;

20. Communication and Notices

- a. Any notice, instruction, request or other communication to be given to the Company by the Client under the Agreement shall be in writing and shall be sent to the Company's email address at support@excent.capital or compliance@excent.capital.

20. Comunicação e Avisos

- a. Qualquer aviso, instrução, solicitação ou outra comunicação a ser enviada à Empresa pelo Cliente nos termos do Acordo deverá ser feito por escrito e enviado para o endereço de e-mail da Empresa em support@excent.capital ou compliance@excent.capital.

21. Account Closing Procedure

- a. **Account Closing Procedure:** Either party can terminate this Agreement by giving seven (7) business days' written notice to the other party. Following the notice, the Client should close all open positions. In the case where the Client has open positions during the termination notice period, then the Company reserves the right not to accept any new Transaction orders and the Company shall have the right to close all of the Client's open positions on expiry of the notice period to the extent the Client has not already done so. Upon termination of this Agreement, the Company shall be entitled to cease the access of the Client to the Trading Platform.
- b. The Company is entitled to close all open positions and terminate this Agreement immediately without giving prior written notice in the following cases:
- The Client fails to comply with any obligation to make any payment when due under this Agreement;
 - There are reasonable grounds to believe that the Client is in breach of this Agreement;
 - The Client activity might be a violation of any Applicable Regulations;
 - The Client dies, becomes or is adjudged to be of unsound mind, is or becomes unable to pay his debts as they fall due, is or becomes bankrupt or insolvent within the meaning of

- any insolvency law or any suit, action or proceeding is commenced for any execution of all or any part of the property, undertaking or assets of the Client;
- The Client commences a voluntary case or other procedure, or there is an involuntary case or other procedure or other similar procedure under any insolvency law.
- c. The Company may terminate this Agreement immediately without giving prior written notice, and the Company have the right to reverse and/or cancel all previous Transactions on a Client's account, in the following cases:
- The Client involves the Company directly or indirectly in any type of fraud, in which it places the interests of Company and/or the Company's clients at risk prior to terminating this Agreement.
 - The Client's trading activity adversely affects in any manner the reliability and/or smooth operation and/or orderly functioning of the Trading Platform.
- d. Following termination, the Company and the Client undertake to fulfil and complete all obligations derived from this Agreement and this Agreement shall continue to bind both parties in regards to the existing commitments or any contractual commitments which were intended to remain in force. The Company is entitled to deduct all amounts due to it before transferring any credit balances on any Account to the Client. If there are no amounts due to the Company by the Client, the Company shall immediately transfer to the Client the Client's funds in its possession, providing that the Company shall be entitled to keep such Client's assets as necessary, to pay any actual, pending or contingent obligations or liabilities of the Client.

21. Procedimento de Encerramento de Conta

*a. **Procedimento de Encerramento de Conta de Cuenta:** Qualquer uma das partes pode rescindir este Acordo mediante aviso por escrito de sete (7) dias úteis à outra parte. Após o aviso, o Cliente deve fechar todas as posições em aberto. No caso em que o Cliente tenha posições em aberto durante o período de aviso de rescisão, a Empresa reserva-se o direito de não aceitar novas ordens de Transação, e a Empresa terá o direito de fechar todas as posições em aberto do Cliente no término do período de aviso, na medida em que o Cliente ainda não o tenha feito. Após a rescisão deste Acordo, a Empresa terá o direito de interromper o acesso do Cliente à Plataforma de Negociação.*

b. A Empresa tem o direito de fechar todas as posições em aberto e rescindir imediatamente este Acordo sem aviso prévio por escrito nos seguintes casos:

- *O Cliente não cumpre qualquer obrigação de efetuar qualquer pagamento devido nos termos deste Acordo;*

- *Há motivos razoáveis para acreditar que o Cliente está em violação deste Acordo;*
- *A atividade do Cliente pode ser uma violação de qualquer Regulação Aplicável;*
- *O Cliente falece, torna-se ou é considerado incapaz, é ou torna-se incapaz de pagar suas dívidas vencidas, é ou torna-se falido ou insolvente nos termos de qualquer lei de insolvência, ou qualquer ação judicial, ação ou procedimento é iniciado para a execução de toda ou parte da propriedade, empreendimento ou ativos do Cliente;*
- *O Cliente inicia um caso voluntário ou outro procedimento, ou há um caso involuntário ou outro procedimento ou outro procedimento semelhante nos termos de qualquer lei de insolvência.*

c. A Empresa pode rescindir este Acordo imediatamente sem aviso prévio por escrito, e a Empresa tem o direito de reverter e/ou cancelar todas as Transações anteriores em uma conta do Cliente, nos seguintes casos:

- *O Cliente envolve a Empresa direta ou indiretamente em qualquer tipo de fraude, na qual coloca os interesses da Empresa e/ou dos clientes da Empresa em risco antes de rescindir este Acordo.*
- *A atividade de negociação do Cliente afeta adversamente de qualquer maneira a confiabilidade e/ou a operação suave e/ou o funcionamento ordenado da Plataforma de Negociação.*

d. Após a rescisão, a Empresa e o Cliente comprometem-se a cumprir e concluir todas as obrigações decorrentes deste Acordo, e este Acordo continuará a vincular ambas as partes em relação aos compromissos existentes ou a quaisquer compromissos contratuais que se destinavam a permanecer em vigor. A Empresa tem o direito de deduzir todos os montantes devidos por ela antes de transferir quaisquer saldos de crédito em qualquer Conta para o Cliente. Se não houver valores devidos à Empresa pelo Cliente, a Empresa deverá transferir imediatamente para o Cliente os fundos do Cliente em sua posse, desde que a Empresa tenha o direito de manter os ativos do Cliente conforme necessário para pagar quaisquer obrigações ou responsabilidades reais, pendentes ou contingentes do Cliente.

22. Cancellation Procedure

- a. The Client has a period of 14 calendar days from acceptance of this Agreement to withdraw from this Agreement provided that the Client has not been engaged or involved in any transaction with the Company. This right of withdrawal or cancellation shall not apply following any transaction executed under this Agreement which will thereafter remain binding upon you and the procedure indicated in clause 21 above applies.

22. Procedimento de Cancelamento

- a. O Cliente tem um período de 14 dias corridos a partir da aceitação deste Acordo para retirar-se deste Acordo, desde que o Cliente não tenha se envolvido ou participado de qualquer transação com

a Empresa. Este direito de retirada ou cancelamento não se aplicará após a execução de qualquer transação sob este Acordo, que permanecerá vinculativa para você, e o procedimento indicado na cláusula 21 acima se aplicará a partir desse momento.

23. Company Liability

- a. Nothing in this Agreement excludes or limits the Company's liability for any matter that cannot be excluded or limited under Applicable Regulations.
- b. The Company will not be liable to the Client for any loss which arises as a result of:
 - a. The Company's compliance with, or the exercising of any of the Company's rights in accordance with, Applicable Regulations or this Agreement;
 - b. The Client's negligence, fraud or breach of this Agreement or Applicable Regulations;
 - c. Any abnormal market condition or force majeure event;
 - d. any delays, delivery failures, or failures in transmission of any order or any other communication or any other loss or damage resulting from the transfer of data over mobile or other communications networks and facilities outside of the Company's control.
 - e. Any features, market data or third party content available on the Company's Website, Platform or e-mails, are provided on an "as is" and "if available" basis.
- c. Neither the Company nor the directors, officers, servants, agents or representatives of the Company shall be liable to the Client (except in the case of fraud) for any consequential, indirect, special, incidental, punitive or exemplary loss, liability or cost which the Client may suffer or incur arising from the act of omissions of the Company under this Agreement regardless of how such loss, liability or cost was caused and regardless of whether it was foreseeable or not. For the purposes of this paragraph, a loss, liability or cost includes any loss, liability or cost (as appropriate) arising from the Client being unable to sell Financial Instruments where the price is falling, or from not being able to purchase Financial Instruments where the price is rising, or from being unable to enter into or complete another trade which requires him to have disposed of or purchased the Financial Instruments or any other loss, liability or cost arising as a result of loss of business, profits, goodwill or data and any indirect, special, incidental, consequential, punitive or exemplary loss, liability or cost, whether arising from negligence, breach of contract or otherwise and whether foreseeable or not.
- d. For the avoidance of doubt, the Company's third party providers are not responsible for and have not participated in the determination of the Company's prices and they exclude all warranties, undertakings or representations (either express or implied) relating to the Client's

use of the Company's Platform or the Company's Website. Without limiting the foregoing, in no event whatsoever shall the Company's third party providers be liable for any loss, regardless of whether they are aware of such loss and whether such liability is based on breach of contract, tort or otherwise.

- e. Save in the event of the Company's negligence, willful default or fraud, the Company will not be liable for any loss or damage caused by a hacker's attack, viruses or other technologically harmful material that may infect your computer equipment, computer programs, data or other proprietary material due to your use of the Company's Platform or Website or to the Client's downloading of any material posted on it, or on any website (including our Website) linked to it.

23. Responsabilidade da Empresa

a. Nada neste Acordo exclui ou limita a responsabilidade da Empresa por qualquer assunto que não possa ser excluído ou limitado de acordo com as Regulamentações Aplicáveis.

b. A Empresa não será responsável perante o Cliente por qualquer perda que surja como resultado de:

- a. O cumprimento pela Empresa, ou o exercício de qualquer direito da Empresa, de acordo com as Regulamentações Aplicáveis ou este Acordo;*
- b. A negligência, fraude ou violação deste Acordo ou das Regulamentações Aplicáveis pelo Cliente;*
- c. Qualquer condição de mercado anormal ou evento de força maior;*
- d. Atrasos, falhas na entrega ou falhas na transmissão de qualquer ordem ou qualquer outra comunicação, ou qualquer outra perda ou dano resultante da transferência de dados por meio de redes e instalações móveis ou de comunicação fora do controle da Empresa.*
- e. Quaisquer recursos, dados de mercado ou conteúdo de terceiros disponíveis no site da Empresa, na Plataforma ou em e-mails são fornecidos "como estão" e "se disponíveis".*

c. Nem a Empresa nem os diretores, funcionários, servos, agentes ou representantes da Empresa serão responsáveis perante o Cliente (exceto em caso de fraude) por qualquer perda, responsabilidade ou custo consequente, indireto, especial, incidental, punitivo ou exemplar que o Cliente possa sofrer ou incorrer decorrentes do ato ou omissões da Empresa nos termos deste Acordo, independentemente de como tal perda, responsabilidade ou custo tenha sido causado e independentemente de ser previsível ou não. Para fins desta cláusula, uma perda, responsabilidade ou custo inclui qualquer perda, responsabilidade ou custo (conforme o caso) decorrente de o Cliente ser incapaz de vender Instrumentos Financeiros quando o preço está caindo, ou de não poder comprar Instrumentos Financeiros quando o preço está subindo, ou de ser incapaz de entrar ou concluir outra operação que exija que ele tenha vendido ou comprado os Instrumentos Financeiros ou qualquer outra perda,

responsabilidade ou custo decorrente da perda de negócios, lucros, boa vontade ou dados e qualquer perda, responsabilidade ou custo indireto, especial, incidental, consequente, punitivo ou exemplar, quer decorrente de negligência, violação de contrato ou de outra forma e independentemente de ser previsível ou não.

d. Para evitar dúvidas, os provedores de terceiros da Empresa não são responsáveis por e não participaram da determinação dos preços da Empresa, e eles excluem todas as garantias, compromissos ou representações (expressas ou implícitas) relacionadas ao uso da Plataforma da Empresa ou do site da Empresa. Sem limitar o acima exposto, em nenhum caso os provedores de terceiros da Empresa serão responsáveis por qualquer perda, independentemente de estarem cientes de tal perda e se tal responsabilidade for baseada em violação de contrato, ato ilícito ou de outra forma.

e. Salvo em caso de negligência, inadimplemento intencional ou fraude da Empresa, a Empresa não será responsável por qualquer perda ou dano causado por ataque de hackers, vírus ou outro material tecnologicamente prejudicial que possa infectar o equipamento de computador, programas de computador, dados ou outro material proprietário devido ao uso da Plataforma ou do site da Empresa ou ao download de qualquer material publicado neles ou em qualquer site (incluindo nosso site) a ele vinculado.

24. Severability

- a. Should any part of this Agreement be held by any court of competent jurisdiction to be unenforceable or illegal or contravene any of the Applicable Regulations, that part will be deemed to have been excluded from this Agreement and this Agreement will be interpreted and enforced as though the provision had never been included and the legality or enforceability of the remaining provisions of the Agreement shall remain unaffected.

24. Divisibilidade

- a. Caso alguma parte deste Acordo seja considerada por qualquer tribunal competente como inexecutável, ilegal ou contrária a qualquer das Regulamentações Aplicáveis, essa parte será considerada como excluída deste Acordo, e o Acordo será interpretado e aplicado como se a disposição nunca tivesse sido incluída. A legalidade ou exequibilidade das disposições restantes do Acordo permanecerá inalterada.*

25. Miscellaneous

- a. The Company may at any time and without notice to the Client set-off any liability under this Agreement or any other agreement entered into between the parties and between any account(s) of the client (whether actual or contingent, present or future). The Company can off-set any owed amounts using any account the Client maintains with the Company to the extent permissible.
- b. This Agreement may be amended from time to time and after the relevant changes are approved by the FSA the Company shall notify the Client of the relevant amendment or about the updated Agreement either in writing or through the Company's Website.
- c. In the event of the death or mental incapacity of the Client, all funds held by the Company, will be for the benefit of the legal heirs of the Client, should this be verified, and the legal heirs request for the withdrawal of the remaining balance in the deceased client's account. At the order of the legal heirs and presentation of official legal documents from the applicable governmental authorities in the jurisdiction of the deceased client, and upon checking the said documents, the Company shall make the decision whether to allow such withdrawal. All obligations and liabilities owed to the Company in connection with the deceased client account will be set off from the client's account and no repayment will be required to be made by the legal heirs.

25. Diversos

- a. A Empresa pode, a qualquer momento e sem aviso prévio ao Cliente, compensar qualquer responsabilidade decorrente deste Acordo ou de qualquer outro acordo celebrado entre as partes, e entre qualquer(s) conta(s) do cliente (seja atual ou contingente, presente ou futuro). A Empresa pode compensar quaisquer valores devidos usando qualquer conta que o Cliente mantenha na Empresa na medida permitida.*
- b. Este Acordo pode ser alterado de tempos em tempos, e após as alterações relevantes serem aprovadas pela FSA, a Empresa notificará o Cliente sobre a alteração relevante ou sobre o Acordo atualizado, seja por escrito ou por meio do site da Empresa.*
- c. Em caso de morte ou incapacidade mental do Cliente, todos os fundos mantidos pela Empresa serão em benefício dos herdeiros legais do Cliente, caso isso seja verificado, e os herdeiros legais solicitem a retirada do saldo remanescente na conta do cliente falecido. Por ordem dos herdeiros legais e apresentação de documentos legais oficiais das autoridades governamentais aplicáveis na jurisdição do cliente falecido, e após a verificação desses documentos, a Empresa tomará a decisão de permitir ou não tal retirada. Todas as obrigações e responsabilidades devidas à Empresa em conexão com a*

conta do cliente falecido serão compensadas da conta do cliente, e nenhum reembolso será exigido pelos herdeiros legais.

26. Governing Law and Jurisdiction

- a. This Agreement is governed by the Laws of Seychelles.
- b. The Competent Courts for all disputes and controversies arising out of or in connection with the Agreement shall be the Courts of Seychelles.

26. Lei Aplicável e Jurisdição

- a. Este Acordo é regido pelas leis das Seychelles.
- b. Os Tribunais competentes para todas as disputas e controvérsias decorrentes ou relacionadas com o Acordo serão os Tribunais das Seychelles.

Annex 1- Conflicts of Interest Policy

Anexo 1- Política de Conflitos de Interesse

Introduction

The purpose of this Conflicts of Interest Policy ("the Policy") is to outline a suitable approach and response to the identification and management of conflicts of interest. Excent Capital Ltd (the "**Company**") will take all reasonable steps to identify conflicts of interest between itself, including its managers, employees or any person directly or indirectly linked to the Company by control and its clients or between one client and another that arise in the course of providing any investment services.

The Company maintains and operates effective organizational and administrative arrangements to prevent and manage conflicts of interest that may arise during the provision of any investment services, from adversely affecting the interests of its clients. In case where, the aforementioned arrangements are not sufficient to ensure, with reasonable confidence, that the risks of damage to the interests of the clients will be prevented, the Company shall clearly proceed with the disclosure of such conflict. The said disclosure shall be done in a durable medium indicating the general nature and source of conflicts of interest, the risks to the client with sufficient details so as to allow the client to take an informed decision with the regards to its investment as well as the steps taken to mitigate such risks.

The Company has the right to amend the current Policy at its discretion and at any time it considers is suitable and appropriate. The Company shall review and amend the current policy at least on an annual basis to take account of changes to operations or practices and, further, to make sure it remains appropriate to any changes in law, technology and the general business environment.

Introdução

O objetivo desta Política de Conflitos de Interesse ("a Política") é esboçar uma abordagem adequada e uma resposta para a identificação e gestão de conflitos de interesse. A Excent Capital Ltd (a "Empresa") tomará todas as medidas razoáveis para identificar conflitos de interesse entre ela, incluindo seus gestores, funcionários ou qualquer pessoa diretamente ou indiretamente vinculada à Empresa por controle, e seus clientes, ou entre um cliente e outro que surjam no curso da prestação de quaisquer serviços de investimento.

A Empresa mantém e opera arranjos organizacionais e administrativos eficazes para prevenir e gerenciar conflitos de interesse que possam surgir durante a prestação de quaisquer serviços de investimento, a fim de não prejudicar os interesses de seus clientes. No caso em que tais arranjos não são suficientes para garantir, com razoável confiança, que os riscos de dano aos interesses dos clientes serão evitados, a

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

Empresa procederá claramente com a divulgação desse conflito. Essa divulgação será feita em um meio durável, indicando a natureza geral e a origem dos conflitos de interesse, os riscos para o cliente com detalhes suficientes para permitir que o cliente tome uma decisão informada em relação ao seu investimento, bem como as medidas tomadas para mitigar tais riscos.

A Empresa tem o direito de alterar a Política atual a seu critério e a qualquer momento que considere adequado. A Empresa revisará e alterará a política atual pelo menos anualmente para levar em consideração as mudanças nas operações ou práticas e, além disso, garantir que ela permaneça apropriada para quaisquer mudanças na legislação, tecnologia e no ambiente geral de negócios.

Identification of potential conflicts of interest

To adequately manage conflicts of interest, the Company shall identify all relevant conflicts timeously. The Company will employ different mechanisms to ensure that all conflicts are identified.

The Company shall identify all conflicts of interest, their severity and document controls to mitigate the conflicts. It is not possible to list all situations which could constitute a conflict. The facts of each situation will determine whether the interest in question is such as to bring it within the area of potential conflict.

All employees, including management, will be responsible for identifying specific instances of conflict and required to notify the Compliance function of any conflicts they become aware of. The Compliance Officer (CO) will assess the implications of the conflict and how the conflict should be managed in conjunction with the board. In the case where a specific incident to be reported concerns the CO, the notification shall be made to the Company's Representative Officer.

For the purposes of identifying the types of conflicts of interest that arise in the course of providing investment services and whose existence may damage the interests of a client, the Company takes into account, by way of minimum criteria, the question of whether the Company or a relevant person, or a person directly or indirectly linked by control to the Company, is in any of the following situations, whether as a result of providing investment services or activities:

- The Company or a relevant person is likely to make a financial gain, or avoid a financial loss, at the expense of the client;
- The Company or a relevant person has an interest in the outcome of a service provided to the client or of a transaction carried out on behalf of the client, which is distinct from the client's interest in that outcome;
- The Company or a relevant person has a financial or other incentive to favour the interest of another client or group of clients over the interests of the client;
- The Company or a relevant person carries on the same business as the client;

- The Company or a relevant person receives or will receive from a person other than the client, an inducement in relation to a service provided to the client, in the form of monies, goods or services, other than the standard commission or fee for that service;

For the purpose of this Policy, a “relevant person”, in relation to the Company means any of the following:

- a director, partner or equivalent, manager, or tied agent of the Company;
- a director, partner or equivalent, or manager of any tied agent of the Company;
- an employee of the Company or of a tied agent of the Company, as well as any other natural person whose services are placed at the disposal and under the control of the Company or a tied agent of the Company and who is involved in the provision by the Company of investment services and activities;
- a natural person who is directly involved in the provision of services to the Company or tied agent under an outsourcing arrangement for the purpose of the provision by the Company of investment services and activities.

Identificação de potenciais conflitos de interesse

Para gerenciar adequadamente conflitos de interesse, a Empresa identificará todos os conflitos relevantes de maneira oportuna. A Empresa empregará diferentes mecanismos para garantir que todos os conflitos sejam identificados.

A Empresa identificará todos os conflitos de interesse, sua gravidade e documentará controles para mitigar os conflitos. Não é possível listar todas as situações que poderiam constituir um conflito. Os fatos de cada situação determinarão se o interesse em questão é tal que o coloca na área de conflito potencial.

Todos os funcionários, incluindo a administração, serão responsáveis por identificar instâncias específicas de conflito e deverão notificar a função de Conformidade de quaisquer conflitos de que tenham conhecimento. O Oficial de Conformidade (CO) avaliará as implicações do conflito e como o conflito deve ser gerenciado em conjunto com a diretoria. No caso em que um incidente específico a ser relatado diz respeito ao CO, a notificação será feita ao Representante da Empresa.

Para fins de identificar os tipos de conflitos de interesse que surgem no curso da prestação de serviços de investimento e cuja existência pode prejudicar os interesses de um cliente, a Empresa leva em consideração, como critério mínimo, a questão de se a Empresa ou uma pessoa relevante, ou uma pessoa vinculada direta ou indiretamente por controle à Empresa, está em alguma das seguintes situações, seja como resultado da prestação de serviços ou atividades de investimento:

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

- *A Empresa ou uma pessoa relevante provavelmente obterá ganho financeiro ou evitará uma perda financeira à custa do cliente;*
- *A Empresa ou uma pessoa relevante tem interesse no resultado de um serviço prestado ao cliente ou de uma transação realizada em nome do cliente, que é distinto do interesse do cliente nesse resultado;*
- *A Empresa ou uma pessoa relevante tem incentivo financeiro ou de outra natureza para favorecer o interesse de outro cliente ou grupo de clientes sobre os interesses do cliente;*
- *A Empresa ou uma pessoa relevante exerce o mesmo negócio que o cliente;*
- *A Empresa ou uma pessoa relevante recebe ou receberá de uma pessoa que não seja o cliente, um incentivo em relação a um serviço prestado ao cliente, na forma de dinheiro, bens ou serviços, que não a comissão ou taxa padrão para esse serviço;*

Para efeitos desta Política, uma "pessoa relevante", em relação à Empresa, significa qualquer uma das seguintes:

- *um diretor, sócio ou equivalente, gerente ou agente vinculado da Empresa;*
- *um diretor, sócio ou equivalente, ou gerente de qualquer agente vinculado da Empresa;*
- *um funcionário da Empresa ou de um agente vinculado da Empresa, bem como qualquer outra pessoa física cujos serviços sejam disponibilizados e controlados pela Empresa ou por um agente vinculado da Empresa e que esteja envolvida na prestação pela Empresa de serviços e atividades de investimento;*
- *uma pessoa física que esteja diretamente envolvida na prestação de serviços à Empresa ou a um agente vinculado nos termos de um acordo de terceirização para efeitos da prestação pela Empresa de serviços e atividades de investimento.*

Managing conflicts of interest

The Company has established suitable and adequate internal procedures for minimising any potential conflicts of interest. The Company maintains a compliance department that is an independent unit within the Company. Among the duties of the Compliance Officer is to monitor any possible deviation from the Company's internal policies and procedures as well as identifying and managing any possible conflicts of interest. Once a conflict has been identified it needs to be appropriately and adequately managed. The Compliance function will assess each conflict and determine if the conflict is actual or perceived and what the value of the conflict or exposure is and the potential reputational risk. Compliance will then decide whether it is viable to go ahead with the transaction or if the conflict is too severe. If Compliance decides that the particular conflict can be mitigated, then controls to manage the conflict should be put in place and documented.

The Company will manage conflicts of interest fairly, between itself and its clients, between itself and its employees and between its customers and to organize and control their internal affairs responsibly and effectively.

The Company and its employees should act as per the principle of placing clients' interests before self-interests and Company's interests in order to avoid conflicts of interest in the fulfilment of professional activities on the securities market. To ensure client's fair treatment, the Company will introduce the following procedures:

- The Company shall avoid any conflict of interest with clients and, where such a conflict unavoidably arises, ensure fair treatment to the client by complete disclosure or by declining to act.
- Employees are also prohibited to keep investor accounts in other Brokers without Company's prior authorization and are obliged to bring this to Company's attention. They are also obliged to authorize the Company to directly request transaction reports from the other Brokers.
- If the Company has a material interest in a transaction to be entered into with or for a client, or a relationship which gives rise to a conflict of interest in relation to the transaction, the Company shall not knowingly either advise, or deal in the exercise of discretion, in relation to that transaction. The only exception is when the Company has fairly disclosed that material interest or relationship, as the case may be, to the client or the client has taken reasonable steps to ensure that neither the material interest nor relationship adversely affect the interests of the client.
- There is a clear distinction between the different departments' operations as these are described in the Company's IOM.
- The Company shall be informed promptly of any personal transaction entered into by a relevant person, either by notification of that transaction or by other procedures enabling the Company to identify such transactions. In the case of outsourcing arrangements, the Company shall ensure that the Company to which the activity is outsourced maintains a record of personal transactions entered into by any relevant person and provides that information to the Company promptly on request.
- A person shall be replaced by another person in his/her duties only prior consent of the Compliance Officer and approval by the Representative Officer. Such a consent will be given by the Compliance Officer after all issues of possible conflict of interest have been reviewed.
- The security features of the Company's software prevents unauthorized access to sensitive information in order to benefit the Company over its clients or one client over another.
- The Company's employees are prohibited from investing in securities for which they have access to non-public or confidential information.
- Transactions by the Company's employees are neither performed nor executed by themselves, but by another member of staff of the Company concerning account opened with the Company.
- A record shall be kept of the personal transaction notified to the Company or identified by it, including any authorization or prohibition in connection with such a transaction.

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

- The Company must take reasonable steps to ensure that neither it nor any of its employees or agents either offers or gives, or solicits or accepts, any inducement that is likely to conflict with any duties owed to its clients.
- No employee shall either knowingly or recklessly make a statement, promise or forecast that is misleading, false or deceptive to any customer or conceal material facts at any time.

More specifically, the Company states some of the policies and procedures that it has implemented for managing possible conflicts of interest below:

- Effective procedures to prevent or limit any person from exercising inappropriate influence over the way in which a relevant person carries out investment services or activities.
- The separate supervision of relevant persons whose principal functions involve carrying out activities on behalf of, or providing services to, clients whose interests may conflict, or who otherwise represent different interests that may conflict, including those of the Company.
- Measures to prevent or control the simultaneous or sequential involvement of a relevant person in separate investment services or activities where such involvement may impair the proper management of the conflicts of interest.
- The removal of any direct link between the remuneration of relevant persons principally engaged in one activity and the remuneration of, or revenues generated by, different relevant persons principally engaged in another activity, where a conflict of interest may arise in relation to those activities.
- Measures to prevent or control the exchange of information between relevant persons engaged in activities involving a risk of a conflict of interest where the exchange of that information may harm the interests of one or more clients.

The procedures followed and measures adopted in the Policy include the following, as are necessary and appropriate for the Company to ensure the requisite degree of independence:

- No relevant person may purchase or sell a security or cause the purchase or sale of a security for any account while in possession of inside information relating to that security.
- No relevant person may recommend or solicit the purchase or sale of any security while in possession of inside information relating to that security.
- No relevant person may purchase or sell or cause the purchase or sale of a security for an employee or employee-related account or a proprietary account of the Company or an account over which an employee exercises investment discretion, while in possession of proprietary information concerning a contemplated block transaction in the security or for a customer account when such customer has been provided such information by any relevant person.
- Procedures set for regular review and monitoring of the execution arrangements with the execution venue, hedging/ liquidity or price providers as well as on a continuous basis.
- Procedures in regards to the monitoring of access to electronic data.

- Relevant persons engaged in research activities should not discuss unreleased information, opinions, recommendations, or research analysis in progress with Company associated persons engaged in sales activities, or any person within or outside the Company who does not have a valid business need to know the information.
- Establishment of an ongoing monitoring program based on which regular checks are conducted for the assessment of the Company's procedures, policies and internal controls.
- The Company may distribute marketing communication to its clients, only if the said communication is reviewed and approved by the Compliance Officer prior to distribution. The Compliance Officer also ensures that such communication have the appropriate disclosure statement as well as meeting the relevant definition of marketing communication.
- The four-eye principle is implemented to avoid any abuse of position.
- In order to minimize the relevant person's own transactions personal account dealing restrictions are in place.

The Company is committed to having an effective and appropriate compliance culture to enable it to deal with any new potential conflicts of interest which may arise in the future. The Company's employees are therefore required to monitor any new circumstances giving rise to potential conflicts of interest and to implement appropriate measures to address these.

For the purpose of this Policy, a "personal transaction" is considered a trade in a financial instrument effected by or on behalf of a relevant person, where at least one of the following criteria are met:

- the relevant person is acting outside the scope of the activities he carries out in his professional capacity;
- the trade is carried out for the account of any of the following persons:
 - the relevant person;
 - any person with whom he has a family relationship, or with whom he has close links;
 - a person in respect of whom the relevant person has a direct or indirect material interest in the outcome of the trade, other than obtaining a fee or commission for the execution of the trade.

Gestão de conflitos de interesse

A Empresa estabeleceu procedimentos internos adequados e adequados para minimizar quaisquer potenciais conflitos de interesse. A Empresa mantém um departamento de conformidade que é uma unidade independente dentro da Empresa. Entre as funções do Oficial de Conformidade está monitorar qualquer desvio possível das políticas e procedimentos internos da Empresa, bem como identificar e gerenciar possíveis conflitos de interesse. Uma vez que um conflito tenha sido identificado, ele precisa ser gerenciado de maneira apropriada e adequada. A função de Conformidade avaliará cada conflito e determinará se o conflito é real ou percebido, qual é o valor do conflito ou exposição e o risco reputacional

potencial. A Conformidade decidirá então se é viável prosseguir com a transação ou se o conflito é muito grave. Se a Conformidade decidir que o conflito específico pode ser mitigado, então controles para gerenciar o conflito devem ser implementados e documentados.

A Empresa gerenciará conflitos de interesse de maneira justa, entre ela e seus clientes, entre ela e seus funcionários e entre seus clientes, e organizará e controlará seus assuntos internos de maneira responsável e eficaz.

A Empresa e seus funcionários devem agir conforme o princípio de colocar os interesses dos clientes antes dos interesses próprios e da Empresa, a fim de evitar conflitos de interesse no cumprimento de atividades profissionais no mercado de valores mobiliários. Para garantir o tratamento justo do cliente, a Empresa introduzirá os seguintes procedimentos:

- A Empresa evitará qualquer conflito de interesse com os clientes e, quando tal conflito surgir inevitavelmente, garantirá tratamento justo ao cliente por meio de divulgação completa ou recusa em agir.*
- Os funcionários também são proibidos de manter contas de investidores em outros corretores sem autorização prévia da Empresa e são obrigados a trazer isso à atenção da Empresa. Eles também são obrigados a autorizar a Empresa a solicitar diretamente relatórios de transações do outro Corretor.*
- Se a Empresa tiver um interesse relevante em uma transação a ser realizada com ou para um cliente, ou um relacionamento que dê origem a um conflito de interesse em relação à transação, a Empresa não aconselhará nem negociará no exercício da discricção, em relação a essa transação. A única exceção é quando a Empresa tenha divulgado de maneira justa esse interesse ou relacionamento ao cliente ou o cliente tenha tomado medidas razoáveis para garantir que nem o interesse nem o relacionamento prejudiquem adversamente os interesses do cliente.*
- Há uma clara distinção entre as operações dos diferentes departamentos, conforme descrito no IOM da Empresa.*
- A Empresa será informada rapidamente de qualquer transação pessoal realizada por uma pessoa relevante, seja por notificação dessa transação ou por outros procedimentos que permitam à Empresa identificar tais transações. No caso de acordos de terceirização, a Empresa garantirá que a Empresa à qual a atividade é terceirizada mantenha um registro de transações pessoais realizadas por qualquer pessoa relevante e forneça essas informações à Empresa prontamente, quando solicitado.*
- Uma pessoa será substituída por outra em suas funções somente com o consentimento prévio do Oficial de Conformidade e aprovação do Representante da Empresa. Esse consentimento será concedido pelo Oficial de Conformidade após a revisão de todas as questões de possível conflito de interesse.*

- *Os recursos de segurança do software da Empresa impedem o acesso não autorizado a informações confidenciais para beneficiar a Empresa sobre seus clientes ou um cliente sobre outro.*
- *Os funcionários da Empresa são proibidos de investir em títulos para os quais têm acesso a informações não públicas ou confidenciais. • As transações realizadas pelos funcionários da Empresa não são executadas por eles mesmos, mas por outro membro da equipe da Empresa em relação à conta aberta com a Empresa.*
- *Um registro deve ser mantido da transação pessoal notificada à Empresa ou identificada por ela, incluindo qualquer autorização ou proibição relacionada a essa transação.*
- *A Empresa deve tomar medidas razoáveis para garantir que nem ela nem nenhum de seus funcionários ou agentes ofereça ou dê, ou solicite ou aceite, qualquer incentivo que possa entrar em conflito com quaisquer deveres para com seus clientes.*
- *Nenhum funcionário deve, conscientemente ou imprudentemente, fazer uma declaração, promessa ou previsão que seja enganosa, falsa ou enganosa para qualquer cliente ou ocultar fatos materiais a qualquer momento.*

Mais especificamente, a Empresa declara algumas das políticas e procedimentos que implementou para gerenciar possíveis conflitos de interesse abaixo:

- *Procedimentos eficazes para prevenir ou limitar qualquer pessoa de exercer influência inadequada sobre a maneira como uma pessoa relevante realiza serviços ou atividades de investimento.*
- *A supervisão separada de pessoas relevantes cujas funções principais envolvem a realização de atividades em nome de, ou a prestação de serviços a, clientes cujos interesses podem entrar em conflito, ou que representam de outra forma interesses diferentes que podem entrar em conflito, incluindo os da Empresa.*
- *Medidas para prevenir ou controlar o envolvimento simultâneo ou sequencial de uma pessoa relevante em serviços ou atividades de investimento separados, quando tal envolvimento pode prejudicar a administração adequada dos conflitos de interesse.*
- *A remoção de qualquer elo direto entre a remuneração de pessoas relevantes principalmente envolvidas em uma atividade e a remuneração ou receitas geradas por diferentes pessoas relevantes principalmente envolvidas em outra atividade, onde possa surgir um conflito de interesse em relação a essas atividades.*
- *Medidas para prevenir ou controlar a troca de informações entre pessoas relevantes envolvidas em atividades envolvendo risco de conflito de interesse, quando a troca dessa informação pode prejudicar os interesses de um ou mais clientes.*

Os procedimentos seguidos e as medidas adotadas na Política incluem o seguinte, conforme necessário e apropriado para a Empresa garantir o grau necessário de independência:

- *Nenhuma pessoa relevante pode comprar ou vender um título ou causar a compra ou venda de um título para qualquer conta enquanto estiver em posse de informações privilegiadas relacionadas a esse título.*
- *Nenhuma pessoa relevante pode recomendar ou solicitar a compra ou venda de qualquer título enquanto estiver em posse de informações privilegiadas relacionadas a esse título.*
- *Nenhuma pessoa relevante pode comprar ou vender ou causar a compra ou venda de um título para um funcionário ou conta relacionada ao funcionário ou uma conta proprietária da Empresa ou uma conta sobre a qual um funcionário exerce discricionariedade de investimento, enquanto estiver em posse de informações proprietárias sobre uma transação de bloco contemplada no título ou para uma conta de cliente quando tal cliente recebeu tal informação por qualquer pessoa relevante.*
- *Procedimentos estabelecidos para revisão regular e monitoramento dos arranjos de execução com o local de execução, fornecedores de hedge/liquidez ou preço, bem como de forma contínua.*
- *Procedimentos em relação ao monitoramento do acesso a dados eletrônicos.*
- *Pessoas relevantes envolvidas em atividades de pesquisa não devem discutir informações, opiniões, recomendações ou análises de pesquisa em andamento com pessoas associadas à Empresa envolvidas em atividades de vendas, ou qualquer pessoa dentro ou fora da Empresa que não tenha uma necessidade comercial válida para saber as informações.*
- *Estabelecimento de um programa de monitoramento contínuo com base no qual verificações regulares são conduzidas para a avaliação dos procedimentos, políticas e controles internos da Empresa.*
- *A Empresa pode distribuir comunicações de marketing para seus clientes, somente se a referida comunicação for revisada e aprovada pelo Oficial de Conformidade antes da distribuição. O Oficial de Conformidade também garante que tal comunicação tenha a declaração apropriada de divulgação, bem como atenda à definição relevante de comunicação de marketing.*
- *O princípio do quatro olhos é implementado para evitar qualquer abuso de posição.*
- *A fim de minimizar as transações próprias da pessoa relevante, restrições de negociação pessoal estão em vigor.*

A Empresa está comprometida em ter uma cultura de conformidade eficaz e apropriada para lidar com quaisquer novos conflitos de interesse potenciais que possam surgir no futuro. Portanto, os funcionários da Empresa são obrigados a monitorar quaisquer novas circunstâncias que possam dar origem a conflitos de interesse potenciais e implementar medidas apropriadas para lidar com eles.

Para fins desta Política, uma "transação pessoal" é considerada uma negociação em um instrumento financeiro efetuada por ou em nome de uma pessoa relevante, quando pelo menos um dos seguintes critérios for atendido:

- *a pessoa relevante está agindo fora do escopo das atividades que realiza em sua capacidade profissional;*
- *a negociação é realizada para a conta de qualquer uma das seguintes pessoas:*
 - *a pessoa relevante;*
 - *qualquer pessoa com quem ele tenha um relacionamento familiar, ou com quem tenha vínculos estreitos;*
 - *uma pessoa em relação à qual a pessoa relevante tenha um interesse direto ou indireto material no resultado da negociação, que não seja obter uma taxa ou comissão pela execução da negociação.*

Segregation of Company's assets from clients' assets

The Company shall maintain separate accounting records between its own assets and those of its clients to facilitate the protection of clients' assets and the prevention of the use of customer assets by the Company or by other third parties so as to minimize the risk of the loss or diminution of client assets, or of rights in connection with those assets, as a result of misuse of the assets, fraud, poor administration, inadequate record-keeping or negligence. In addition, the Company has legally secure segregation of clients' assets from the Company's assets in case the Company becomes bankrupt. For this purpose, the Company maintains separate books and accounting records for each client.

Segregação dos ativos da Empresa dos ativos dos clientes

A Empresa deverá manter registros contábeis separados entre seus próprios ativos e os de seus clientes para facilitar a proteção dos ativos dos clientes e prevenir o uso dos ativos dos clientes pela Empresa ou por outras partes, a fim de minimizar o risco de perda ou diminuição dos ativos do cliente, ou de direitos relacionados a esses ativos, como resultado de uso indevido dos ativos, fraude, má administração, registro inadequado ou negligência. Além disso, a Empresa possui segregação legalmente segura dos ativos dos clientes em relação aos ativos da Empresa no caso de a Empresa falir. Para esse fim, a Empresa mantém livros e registros contábeis separados para cada cliente.

Forbidden Business Practices

The Company shall prohibit those business practices which in the regular course of events might give rise to conflicts of interest. The following business practices shall indicatively be forbidden:

- The provision to clients of investment services for the purpose of influencing the price of financial instruments for the benefit of the Company or for the benefit of any relevant persons, or of

Company's clients in general, especially with regard to transactions that the Company or relevant persons intend to carry out prior to or after the provision of the service.

- The use by the Company or by its relevant persons of information regarding client transactions, for the benefit of the Company, and the disclosure of such information to third parties.
- Dealing by the Company itself or by any relevant persons in financial instruments in respect of which the Company has drawn analysis reports or has made research findings prior to the publication of the respective reports and findings.
- The preferential treatment of relevant persons to the detriment of its clients in the course of the provision to them of investment services.
- The carrying out of transactions by relevant persons for their own account or for the account of persons related with them on the basis of confidential information that the above persons have obtained in the course of their employment with the Company.

All employees must be aware of the above forbidden business practices, and shall have the responsibility of informing the COMPLIANCE OFFICER immediately in case they monitor any violation of the above provisions.

Should you have any questions in relation to the Company's Conflicts of Interest Policy, please contact the Compliance department of the Company.

Práticas Comerciais Proibidas

A Empresa proibirá aquelas práticas comerciais que, no curso regular dos eventos, possam dar origem a conflitos de interesse. As seguintes práticas comerciais serão indicativamente proibidas:

- *A prestação de serviços de investimento aos clientes com o objetivo de influenciar o preço de instrumentos financeiros em benefício da Empresa ou de quaisquer pessoas relevantes, ou dos clientes da Empresa em geral, especialmente no que diz respeito a transações que a Empresa ou pessoas relevantes pretendam realizar antes ou após a prestação do serviço.*
- *O uso pela Empresa ou por suas pessoas relevantes de informações sobre transações de clientes, em benefício da Empresa, e a divulgação dessas informações a terceiros.*
- *Negociação pela Empresa própria ou por quaisquer pessoas relevantes em instrumentos financeiros em relação aos quais a Empresa tenha elaborado relatórios de análise ou tenha feito descobertas de pesquisa antes da publicação dos respectivos relatórios e descobertas.*
- *O tratamento preferencial de pessoas relevantes em detrimento de seus clientes no curso da prestação a eles de serviços de investimento.*
- *A realização de transações por pessoas relevantes para sua própria conta ou para a conta de pessoas relacionadas a elas com base em informações confidenciais que essas pessoas tenham obtido no curso de seu emprego na Empresa.*

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

Todos os funcionários devem estar cientes das práticas comerciais proibidas acima e têm a responsabilidade de informar imediatamente o OFICIAL DE CONFORMIDADE no caso de detectarem qualquer violação das disposições acima. Se você tiver alguma dúvida em relação à Política de Conflitos de Interesse da Empresa, entre em contato com o departamento de conformidade da Empresa.

Disclosure of conflicts of interest

In case where, the organisational and administrative arrangements established by the Company to prevent or manage a conflict are not sufficient to ensure, with reasonable confidence, that the risks of damage to the interests of the clients will be prevented, the Company shall clearly proceed with the disclosure of such conflict.

Prior to carry out a transaction or provide an investment service to a client, the Company should disclose any actual or potential conflict of interest to the client provided that the measures taken by the Company are not sufficient to ensure that the risks of damage to the interests of the client will be avoided.

The above disclosure shall include sufficient detail, taking into account the nature of the client, source of conflicts of interest, the risks to the client to enable him to take an informed decision with respect to the investment service in the context of which the conflict of interest arises. The Company reserves the right not to proceed with the transaction or matter giving rise to the conflict if such disclosure is not sufficient to manage a conflict.

The Management and employees of the Company should disclose the following information to the Compliance Officer:

- Opening and closing personal accounts at any other Broker for own investments purposes
- All personal transaction performed. Notification should be provided within 24 hours
- Securities held by the employee
- Transactions executed by the Company in which the employee may have an interest or a conflict

Divulgação de Conflitos de Interesse

No caso em que os arranjos organizacionais e administrativos estabelecidos pela Empresa para prevenir ou gerenciar um conflito não forem suficientes para garantir, com razoável confiança, que os riscos de danos aos interesses dos clientes serão evitados, a Empresa deverá proceder claramente com a divulgação desse conflito.

Antes de realizar uma transação ou fornecer um serviço de investimento a um cliente, a Empresa deve divulgar qualquer conflito de interesse real ou potencial ao cliente, desde que as medidas tomadas pela

Empresa não sejam suficientes para garantir que os riscos de danos aos interesses do cliente serão evitados.

A divulgação acima deve incluir detalhes suficientes, levando em consideração a natureza do cliente, a fonte de conflitos de interesse, os riscos para o cliente, a fim de permitir que ele tome uma decisão informada em relação ao serviço de investimento no contexto do qual o conflito de interesse surge. A Empresa reserva-se o direito de não prosseguir com a transação ou assunto que dá origem ao conflito se essa divulgação não for suficiente para gerenciar um conflito.

A Administração e os funcionários da Empresa devem divulgar as seguintes informações ao Oficial de Conformidade:

- *Abertura e fechamento de contas pessoais em qualquer outro Corretor para fins de investimento próprio.*
- *Todas as transações pessoais realizadas. A notificação deve ser fornecida dentro de 24 horas.*
- *Títulos mantidos pelo funcionário.*
- *Transações executadas pela Empresa nas quais o funcionário pode ter interesse ou conflito.*

Annex 2 - Complaints Handling Policy

Anexo 2- Política de Tratamento de Reclamações

Complaint handling policy

Excent Capital Ltd (hereinafter the “Company”) aims to provide superior services to all of its Clients.

The Company has appointed a Compliance Officer to efficiently handle any complaints from the Clients. This is to allow the Company to resolve and apply mandatory measures to avoid any recurring issues.

Política de Tratamento de Reclamações

Excent Capital Ltd (doravante designada como "a Empresa") tem como objetivo fornecer serviços superiores a todos os seus clientes.

A Empresa designou um Compliance Officer para lidar eficientemente com quaisquer reclamações dos clientes. Isso permite que a Empresa resolva e aplique medidas obrigatórias para evitar problemas recorrentes.

Definition

The Company classifies a complaint as any objection and/or dissatisfaction that the Client may have with regards to the provision of the services provided by the Company. A complaint form is enclosed at the end of this Policy.

Definição

A Empresa classifica uma reclamação como qualquer objeção e/ou insatisfação que o Cliente possa ter em relação à prestação dos serviços fornecidos pela Empresa. Um formulário de reclamação está anexado no final desta Política.

Procedure

The Compliance Officer shall be responsible for handling Client complaints, except in the case where the complaint involves the Compliance Officer, whereby the complaint shall be handled by the Representative Officer.

The Client may register a complaint by completing the complaint form, using any of the following options:

- Email: compliance@excent.capital
- Postal Address: Excent Capital Ltd CT House, Office 3C, Providence, Mahe, Seychelles

1. When the Compliance Officer receives the Client’s complaint then a written acknowledgement will be sent to the Client within 7 business days;

2. The Company will attempt a final response within 30 business days, however in case we are still not in a position to resolve the issue then the Compliance Officer will notify you in writing stating the reasons for the delay and indicate an estimated time to resolve the issue;
3. A final response should be provided to the Client within 60 business days the latest from the date he submitted his complaint;
4. In the case where the complainant is still not satisfied with the Company's final response, then the complainant can refer his complaint with a copy of the Company's final response to the Financial Services Authority (FSA) in Seychelles for further examination.

Procedimento

O Compliance Officer será responsável por lidar com as reclamações dos clientes, exceto no caso em que a reclamação envolve o Compliance Officer, nesse caso, a reclamação será tratada pelo Representante da Empresa.

O Cliente pode registrar uma reclamação preenchendo o formulário de reclamação, usando uma das seguintes opções:

- E-mail: compliance@excent.capital
 - Endereço postal: Excent Capital Ltd CT House, Escritório 3C, Providence, Mahe, Seychelles
- 1) *Quando o Compliance Officer recebe a reclamação do Cliente, um reconhecimento por escrito será enviado ao Cliente dentro de 7 dias úteis;*
 - 2) *A Empresa tentará fornecer uma resposta final dentro de 30 dias úteis, no entanto, caso ainda não estejamos em posição de resolver o problema, o Compliance Officer notificará por escrito, indicando os motivos do atraso e estimando o tempo necessário para resolver o problema;*
 - 3) *Uma resposta final deve ser fornecida ao Cliente no prazo máximo de 60 dias úteis a partir da data em que ele enviou sua reclamação;*
 - 4) *No caso em que o reclamante ainda não esteja satisfeito com a resposta final da Empresa, ele pode encaminhar sua reclamação com uma cópia da resposta final da Empresa para a Autoridade de Serviços Financeiros (FSA) nas Seychelles para uma análise mais aprofundada.*

The contact details for the Financial Services Authority (FSA) in Seychelles are set out below:

Os detalhes de contato para a Autoridade de Serviços Financeiros (FSA) nas Seychelles estão listados abaixo:

Address: PO Box 991

Excent Capital Ltd
(FSA License Number SD137),
9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles
Website: www.excent.capital
Email: support@excent.capital

Endereço: Bois de Rose Avenue
Roche Caiman Victoria, Mahe, Republic of Seychelles

Phone:
Telefone: (+248) 438 08 00

Fax:
Fax: (+248) 438 08 88

Email:
Email: complaints@fsaseychelles.sc

Website:
Sítio Web: <http://fsaseychelles.sc/index.php/contact-us>

Client Records

The Client should provide all relevant documentations as well as any additional information requested by the Compliance Officer in order to ensure all records are collected and the complaint is properly resolved on time.

All records will be kept safe as per local requirements and for a period of seven (7) years.

Registros do Cliente

O Cliente deve fornecer toda a documentação relevante, bem como qualquer informação adicional solicitada pelo Oficial de Conformidade para garantir que todos os registros sejam coletados e que a reclamação seja resolvida adequadamente no prazo.

Todos os registros serão mantidos em segurança de acordo com os requisitos locais e por um período de sete (7) anos.

[The complaint form can be found in the next page]
[O formulário de reclamação pode ser encontrado na página seguinte]

Complaint Form

Formulário de Reclamações

A. Client Information:

A- Informações do cliente:

Name: <i>Nome:</i>	Account Number: <i>Número da conta:</i>
Address: <i>Endereço:</i>	Telephone Number: <i>Número de telefone:</i>

B. Type of Complaint

B- Tipo de Reclamação

1. Execution of Orders <i>Execução de ordens</i>	☐
2. Quality or lack of information provided <i>Qualidade ou falta de informação fornecida</i>	☐
3. Terms and Conditions/Fees/Charges <i>Términos e Condições / Taxas / Encargos</i>	☐
4. General admin/Customer Services <i>Administração Geral / Atendimento ao Cliente</i>	☐
5. Unauthorized business being offered <i>Oferta de negócios não autorizados</i>	☐
6. Issue in relation to withdrawal of funds <i>Problema relacionado com o levantamento de fundos</i>	☐
7. Other (specify) <i>Outros (especificar)</i>	☐

C. Brief Summary of the Complaint:

C- Resumo breve da reclamação:

Please describe the product or service you are complaining about (*description, evidence, amount and suggested way to be solved*):

Por favor, descreva o produto ou serviço sobre o qual está apresentando a queixa (descrição, evidências, valor e forma sugerida de resolução)

Excent Capital Ltd

(FSA License Number SD137),

9C Office, CT House, Providence, Mahe, Seychelles

Website: www.excent.capital

Email: support@excent.capital

- Date and place

Assinatura do cliente

Data e Local

Excent Capital Ltd
(FSA License Number SD137),
CT House, Providence, Mahe,
Website: www.excent.capital
Email: support@excent.capital

