

CONTRATO DE INTERMEDIÇÃO DE OPERAÇÕES NOS MERCADOS ADMINISTRADOS PELA BOLSA DE  
MERCADORIAS & FUTUROS-BM&F

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.900, 10º andar, Itaim Bibi, inscrita no CNPJ sob o nº 00.806.535/0001-54, neste ato representada por seus diretores que ao final subscrevem, doravante designada simplesmente CORRETORA e, de outro lado,

Nome:

CPF/CNPJ:

Endereço:

doravante designado simplesmente CLIENTE, devidamente cadastrado nesta CORRETORA, resolvem firmar o presente CONTRATO DE INTERMEDIÇÃO DE OPERAÇÕES NOS MERCADOS ADMINISTRADOS PELA BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS-BM&F, o qual será regido pelas seguintes cláusulas e condições:

1. O presente Contrato tem por objeto a realização de operações no recinto e/ou nos sistemas de negociações e de registro da BM&F, inclusive no Web-Trading (WTr), nos mercados por esta administrados, doravante denominados genericamente Mercados.

1.1. A CORRETORA fica autorizada a receber e a executar ordens por escrito e/ou verbais, de acordo com a opção do CLIENTE formalmente indicada em seu cadastro.

1.1.1. São verbais as ordens recebidas via telefônica ou pessoalmente, que terão a mesma validade das ordens escritas, passando a existir e gerar efeitos a partir do momento do recebimento pela CORRETORA.

1.1.2. São escritas as ordens recebidas por carta, e-mail, telex, fac-símile, constando, conforme o caso, assinatura, número da linha ou aparelho transmissor e a hora em que a mensagem foi recebida.

1.2. O CLIENTE autoriza a CORRETORA, neste ato, em caráter irrevogável e irretirável, a gravar a totalidade dos diálogos entre eles mantidos via telefônica, observada a regulamentação aplicável.

1.3. As operações realizadas no WebTrading (WTr) observarão as regras estabelecidas no Regulamento do referido sistema, sem prejuízo das disposições que lhes sejam aplicáveis, previstas neste Contrato.

2. As operações a serem executadas por intermédio da CORRETORA, bem como os direitos e as obrigações delas decorrentes, sujeitam-se:

a) às disposições legais e regulamentares aplicáveis editadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), pelo Banco Central do Brasil (BACEN), pela Secretaria da Receita Federal (SRF) e pelas demais autoridades competentes;

b) aos Estatutos Sociais, ao Regulamento de Operações, ao Regulamento do WebTrading (WTr), ao Código de Ética e aos demais normativos ou documentos expedidos pela BM&F na qualidade de entidade auto-reguladora e auxiliar do Poder Público;

c) às Regras e Parâmetros de Atuação da CORRETORA;

d) às normas que de modo específico às regulamentam;

e) aos usos, práticas e costumes adotados e geralmente aceitos pelo mercado;

f) às decisões do Juízo Arbitral da BM&F.

2.1. O CLIENTE declara conhecer e aceitar o tratamento das suas ordens e operações segundo as normas elencadas no item 2, a elas aderindo expressamente.

2.1.1. Em relações aos usos, práticas e costumes adotados e geralmente aceitos pelo mercado, o CLIENTE sujeitar-se-á às interpretações e decisões que o Juízo Arbitral da BM&F proferir.

2.2. Igualmente, declara o CLIENTE estar ciente de que essas normas e regulamentos estão sujeitos a alterações, emanadas pela própria BM&F, dentro do limite de auto-regulação que lhe confere o seu Estatuto Social e o Regulamento de Operações, bem como das emanadas pelas autoridades governamentais, especialmente as do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

2.3. As eventuais alterações previstas no item anterior serão aplicadas às ordens e operações referidas neste contrato, de acordo com as condições estabelecidas pela BM&F.

2.3.1. A CORRETORA obriga-se a comunicar ao CLIENTE, imediatamente, toda e qualquer alteração a que se refere este item.

2.4. Pessoas Vinculadas

2.4.1. A política da CORRETORA restringe a atuação das pessoas vinculadas na contrapartida dos negócios dos demais clientes. Contudo, na eventualidade da ocorrência desta circunstância, a CORRETORA indicará no documento que confirmará a execução do respectivo negócio e no de sua liquidação financeira, que uma Pessoa Vinculada atuou na sua contraparte do negócio do cliente.

2.4.2. Consideram-se Pessoas Vinculadas, de acordo com definições da BM&F:

(i) Carteira própria da Corretora;

(ii) Administradores, empregados, operadores e prepostos da CORRETORA, inclusive agentes autônomos, estagiários e trainees;

(iii) Sócios ou Acionistas da Corretora, pessoas físicas;

(iv) Cônjuge ou companheiro e filhos menores das pessoas mencionadas nos itens (ii) e (iii);

(v) Fundos exclusivos cujas cotas sejam de propriedade das entidades/pessoas listadas nos itens (i) a (iv) acima e que sejam geridos pela própria Corretora;

(vi) Qualquer outro tipo de “veículo” ou estrutura que, do ponto de vista econômico, represente operação de carteira própria da Corretora ou de interesse de qualquer pessoa relacionada nos itens (ii) a (iv) acima; (vii) Instituição financeira ligada, esta definida como qualquer IF pertencente ao conglomerado econômico da Corretora, ou seja, o grupo de sociedades vinculadas por participação acionária, por controle operacional caracterizado pela administração ou gerência comum, ou por contrato; e

(viii) Empresa não financeira ligada, essa definida como qualquer empresa pertencente ao conglomerado econômico da Corretora, conforme a definição de conglomerado do item (vii).

3. As partes reconhecem e aceitam que a BM&F poderá, a qualquer tempo, e no intuito de preservar a integridade do mercado, alterar as regras aplicáveis aos Mercados, inclusive quanto aos níveis de margem de garantia exigidos, sua composição, as formas de cálculo e as normas para movimentação de valores, podendo as novas regras ser de vigência imediata, aplicando-se automaticamente às posições em aberto na data da alteração.
4. O CLIENTE reconhece e concorda que a CORRETORA é integralmente isenta de responsabilidade, inclusive perante terceiros, por prejuízos sofridos em decorrência de:
- variações de preços inerentes às operações;
  - atos culposos ou dolosos praticados por terceiros;
  - interrupções nos sistemas de comunicação, problemas oriundos de falhas e/ou intervenções de qualquer prestador de serviços de comunicações ou de outra natureza, e, ainda, falhas na disponibilidade e acesso ao sistema de operações ou em sua rede; e
  - casos fortuitos e de força maior na forma da legislação em vigor.
5. A CORRETORA manterá, em nome do CLIENTE, conta corrente, não movimentável por cheques, na qual serão lançados débitos e créditos, dentre outros, relativos a:
- resultados das liquidações de todas as operações efetuadas na BM&F;
  - ajustes diários;
  - margens de garantia em dinheiro;
  - resultados das aplicações financeiras das margens de garantia em dinheiro, quando for o caso;
  - taxas de administração dos recursos entregues à BM&F;
  - corretagens e as taxas de custódia, de liquidação e de registro dos contratos;
  - eventuais retenções de tributos exigíveis na forma da legislação em vigor; e
  - demais despesas decorrentes da execução das operações.
6. O CLIENTE obriga-se a manter e a suprir a conta corrente supra-referida, observados os prazos estabelecidos pela CORRETORA, de modo a atender e a garantir o cumprimento de todas as suas obrigações perante a CORRETORA.
- 6.1. O CLIENTE reconhece e aceita que a relação de custos, despesas e obrigações constante da Cláusula 5 tem caráter exemplificativo, não abrangendo necessariamente todas as despesas nas quais o CLIENTE poderá incorrer por força das operações decorrentes do presente contrato e cujos lançamentos, desde já, autoriza a CORRETORA a promover, mediante comunicação neste sentido.
7. Por motivos de ordem prudencial, a CORRETORA poderá recusar-se, a seu exclusivo critério, a receber ou a executar, total ou parcialmente, ordens do CLIENTE, podendo, ainda, cancelar aquelas eventualmente pendentes de realização.
- 7.1. A CORRETORA poderá limitar a quantidade de posições em aberto mantidas em nome do CLIENTE, bem como encerrá-las, quando ultrapassarem o limite estabelecido.
8. A seu critério, a CORRETORA poderá:
- aumentar a exigência de margem de garantia, inclusive para as posições já mantidas em nome do CLIENTE; e
  - exigir do CLIENTE a antecipação dos ajustes diários referidos na letra "b" da Cláusula 5 supracitada.
9. A CORRETORA poderá, a qualquer tempo e a seu exclusivo critério, exigir as garantias adicionais que julgar necessárias, bem como determinar a substituição de garantias depositadas, inclusive para posições já registradas e garantidas.
- 9.1. O CLIENTE deverá efetuar o depósito das garantias adicionais e/ou a substituição daquelas depositadas, conforme requerido pela CORRETORA, nos prazos, termos e condições por ela fixados.
- 9.2. O CLIENTE poderá, por iniciativa própria e com prévia e expressa anuência da CORRETORA, substituir por outras as garantias depositadas.
- 9.3. Em nenhuma hipótese a CORRETORA estará obrigada a conceder a liberação da garantia antes do integral cumprimento pelo CLIENTE de todas as obrigações que lhe competirem.
- 9.4. Para a negociação no WebTrading (WTr), aplicam-se as regras relativas a garantias conforme estabelecidas no Regulamento do referido sistema e nas suas normas complementares.
10. O CLIENTE reconhece e concorda que a insuficiência de saldo na sua conta ou a falta de pagamento dos ajustes diários e das margens requeridas pela BM&F até as 12:00 (doze) horas do dia de sua exigibilidade, tempestivamente, autorizará a CORRETORA, independentemente de qualquer notificação, a:
- encerrar, parcial ou totalmente, as posições do CLIENTE;
  - utilizar-se dos valores em dinheiro ou créditos que administra e detém em nome do CLIENTE, aplicando-os na amortização ou compensação dos débitos não honrados;
  - requerer à BM&F a execução das garantias existentes em nome do CLIENTE; e
  - efetuar a venda ou a compra dos contratos necessários à liquidação das posições em aberto em nome do CLIENTE.
- 10.1. Nos termos desta cláusula, e visando atender às obrigações do CLIENTE das quais seja credora ou garantidora, a CORRETORA poderá, da forma que lhe parecer mais adequada, fazer uso dos ativos e direitos do CLIENTE que estejam em seu poder.
- 10.2. O CLIENTE, através deste instrumento, outorga à CORRETORA poderes especiais para representá-lo perante a BM&F, assumindo todas as obrigações e exercendo todos os direitos decorrentes das normas e regulamentos BM&F, podendo, inclusive, receber e dar quitação, celebrar acordos e transigir.
- 10.3. Dentre esses poderes destacam-se:
- movimentar a custódia de ouro e de quaisquer outros bens registrados em nome do CLIENTE;
  - movimentar quaisquer garantias que o CLIENTE possuir, junto à CORRETORA ou a BM&F; e
  - recebimento de valores em nome do CLIENTE, a este pertencente ou dos quais seja credor.
- 10.4. A CORRETORA poderá, a seu critério, liberar ao CLIENTE as posições de ouro no mercado disponível antes da compensação do cheque dado em pagamento das respectivas compras, pelo CLIENTE.
11. O CLIENTE obriga-se a pagar, sobre eventuais saldos devedores, além do principal, atualização monetária plena e juros praticados pelo mercado.
12. O CLIENTE declara conhecer e aceitar os termos dos Estatutos Sociais, do Regulamento de Operações, do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara de Compensação de Liquidação de Operações de Derivativos da BM&F, do Regulamento do WebTrading (WTr), do Código de Ética e das demais normas editadas pela BM&F, bem como as especificações das operações e dos contratos negociados no recinto e no sistema de negociações e de registro da BM&F, além das obrigações e riscos associados a tais negócios.
13. A metodologia para apuração da margem de garantia é baseada em cenários de estresse de preços e encontra-se descrita no Capítulo 17 do Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara de Compensação de Liquidação de Operações de Derivativos da BM&F. Conforme descrito nas especificações dos contratos, no item correspondente à margem de garantia, esta poderá ser alterada a qualquer momento, a critério da BM&F, sendo os contratos divididos, para efeito de apuração da margem, nas seguintes categorias:
- ativos líquidos: abrangem os contratos futuros e de opções do tipo conhecido como opções americanas sobre futuros, com exceção dos agropecuários e energéticos;

- b) ativos ilíquidos: abrangem os contratos a termo de ativos financeiros negociados em pregão e os swaps com garantia;
- c) demais ativos: abrangem os contratos futuros agropecuários e energéticos, o contrato a termo de ouro, os contratos de opções sobre disponível, os contratos de opções sobre futuro e os contratos de opções flexíveis; e
- d) WTr: abrange os contratos negociados no sistema WebTrading BM&F.

13.1. Para os contratos futuros, de opções sobre disponível e de opções sobre futuro, destacam-se os seguintes riscos atrelados aos respectivos negócios, que o CLIENTE declara conhecer e aceitar:

a) o valor das posições em aberto é atualizado diariamente, de acordo com os preços de ajuste do dia estabelecidos de acordo com as regras da BM&F. Atuando como comprador no mercado futuro, o CLIENTE corre o risco de, se houver uma queda de preços, ter alterado negativamente o valor atualizado da sua posição. Atuando como vendedor no mercado futuro, o CLIENTE corre o risco de, se houver uma alta de preços, ter alterado negativamente o valor atualizado da sua posição. Em ambos os casos, serão requeridos pagamentos de ajustes diários em dinheiro relativos à variação das posições e, a critério da BM&F e/ou da Corretora, de margens adicionais;

b) a venda, a preço de mercado, para o cumprimento de obrigações, dos ativos adquiridos em nome do CLIENTE ou por ele entregues em garantia, inclusive as posições e os valores objeto das obrigações nos Mercados;

c) a manutenção de posições travadas ou opostas em uma mesma corretora, tanto no mercado de opções como no mercado futuro, conforme as definições contidas no Capítulo 17 do supra-referido Manual de Procedimentos Operacionais, sob certas circunstâncias, não elimina os riscos de mercado de seu carregamento;

d) que, atuando como titular no mercado de opções, corre os seguintes riscos:

d.1) como titular de uma opção de compra: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o preço de mercado do ativo-objeto da opção não supere seu preço de exercício durante a vigência do contrato;

d.2) como titular de uma opção de venda: perder o valor do prêmio pago, ou parte dele, caso o preço de mercado do ativo-objeto da opção supere seu preço de exercício durante a vigência do contrato;

e) que, atuando como lançador no mercado de opções, corre o risco de:

e.1) na opção de compra: sofrer prejuízos diretamente relacionados à elevação do preço do ativo-objeto da opção no mercado a vista;

e.2) na opção de venda: sofrer prejuízos no caso da queda do preço do ativo-objeto da opção no mercado a vista.

f) que todas as posições em aberto nos mercados futuros e de opções podem ser liquidadas por diferença, mediante a realização de uma operação de natureza inversa (compra ou venda), como forma de realizar lucros, limitar prejuízos ou evitar exercícios. As condições de liquidez do mercado, no entanto, podem dificultar ou impossibilitar a execução da operação de natureza inversa no prazo pretendido ou, ainda, quando esta estiver vinculada a uma ordem do tipo limitada, a um preço determinado.

14. O CLIENTE, ainda, declara:

a) assumir integral responsabilidade civil e criminal pela veracidade dos dados e informações por ele prestados à CORRETORA;

b) conhecer e aceitar como válidas e obrigatórias, para reger todas e quaisquer operações por sua conta e ordem realizadas pela CORRETORA junto à BM&F, as disposições contidas nas normas legais e regulamentares mencionadas na cláusula 12 e suas ulteriores alterações, que serão aplicáveis automaticamente;

c) estar ciente e aceitar que os investimentos nos Mercados podem ser caracterizados como de risco.

15. As notas de corretagem emitidas pela CORRETORA ou pela BM&F em nome do CLIENTE garantem a certeza e liquidez dos valores devidos pelo CLIENTE, constituindo-se, em conjunto com este instrumento, em título executivo extrajudicial, nos termos e para os fins do art. 585, inc. II, do Código de Processo Civil.

15.1. O CLIENTE outorga, ainda, em caráter irrevogável e irretratável, expressos poderes para que à CORRETORA, em seu nome, saque e aceite letras de câmbio, emita notas promissórias ou qualquer título de crédito pelo valor total dos saldos devedores e respectivos acréscimos, incluindo o principal, atualização monetária, juros de mora e demais encargos decorrentes de obrigações deste contrato.

16. A constatação pela CORRETORA da incapacidade financeira do CLIENTE, temporária ou permanente, parcial ou total, dar-lhe-á direito a proceder na forma prevista na cláusula 10, independentemente de prévia notificação aos interessados.

17. Na hipótese de inadimplemento de qualquer das obrigações ora assumidas, o CLIENTE ficará sujeito ao pagamento, à CORRETORA, de multa de 2% (dois por cento) sobre o valor total da obrigação descumprida, sendo responsável, além das despesas a que o seu inadimplemento der causa, pelos valores necessários ao cumprimento das obrigações que lhe competirem, sem prejuízo das demais medidas judiciais e/ou extrajudiciais cabíveis e das eventuais penalidades impostas.

17.1. No caso de morte, incapacidade civil, insolvência, deferimento de pedido de concordata, decretação de falência ou dissolução do CLIENTE, a CORRETORA fica autorizada a proceder de acordo com a cláusula 10, sem prejuízo das demais providências eventualmente cabíveis.

18. Qualquer omissão ou tolerância de uma das partes, em relação a eventuais infrações contratuais cometidas pela outra, não importará em renúncia a tais direitos, tampouco constituirá novação ou modificação das obrigações, podendo, a parte prejudicada, exercê-los plenamente a qualquer tempo.

19. As partes não poderão ceder ou transferir os direitos e obrigações estabelecidas neste Contrato para terceiros sem a prévia anuência da outra parte.

20. As partes, desde já, assumem espontaneamente o compromisso, em caráter irrevogável e irretratável, de submeter, de forma definitiva, toda e qualquer divergência ou disputa relacionada ao presente Contrato, ao Juízo Arbitral da BM&F, com funcionamento na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, nos termos da regulamentação aplicável, para os fins da Lei 9.307/96.

20.1. As partes declaram conhecer e aceitar as normas de funcionamento e de instalação do Juízo Arbitral da BM&F emanadas de seus Estatutos Sociais, do respectivo Regulamento e das demais normas editadas pela BM&F.

20.2. Para os fins do disposto no art. 7º, no § 2º do art. 13 e no art. 25 da Lei 9.307/96, fica eleito o Foro Central da Capital do Estado de São Paulo, inclusive para execução da sentença arbitral.

Assinaturas especialmente para a Cláusula 20:

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.

X

21. O CLIENTE tem ciência e aceita que, ao se cadastrar na CORRETORA, esta ficará autorizada a promover verificações junto aos sistemas de crédito, dentre eles o Serviço de Proteção ao Crédito (Serasa), não representando, tal direito, qualquer obrigação de apuração por parte da CORRETORA.

22. Este contrato é celebrado em caráter de não exclusividade, tanto em relação à CORRETORA quanto ao CLIENTE.

23. O presente Contrato vigorará por prazo indeterminado, obrigando as partes, seus herdeiros e/ou sucessores, e poderá ser denunciado mediante notificação por escrito, com aviso prévio de no mínimo 02 (dois) dias.

23.1. Este contrato permanecerá válido e produzindo os seus efeitos até que todas as operações do CLIENTE estejam liquidadas e depois de cumpridas todas as suas obrigações vencidas ou vincendas.

24. O CLIENTE, por meio deste instrumento, declara expressamente que leu, entendeu e concorda com todas as disposições estabelecidas neste Contrato, autorizando a CORRETORA a adotar as medidas ora previstas, sempre que necessário.

25. A corretagem devida pelo CLIENTE, em decorrência das operações realizadas pela CORRETORA, por conta e ordem do CLIENTE, está pactuada com base na Taxa Operacional Básica (TOB) e registrada no Sistema SINACOR.

E por estarem justas e contratadas, as partes assinam o presente instrumento em 2 (duas) vias de igual forma e teor, na presença das testemunhas adiante qualificadas, para que produza seus devidos efeitos.

....., .....de ..... de .....

\_\_\_\_\_  
PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.

X  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Testemunha

\_\_\_\_\_  
Testemunha