



DISCLOSURE POLICY | POLÍTICA DE DISCLOSURE

X5 Tech LLC

1. INTRODUCTION AND OBJECTIVE

The Disclosure Policy (“Policy”) of X5 Tech LLC (“**X5 TECH**”) aims to clarify the functioning of the platform and structures of the **X5 GROUP**, thus helping the user to better understand all aspects related to the platform and any disclosures that **X5 TECH** deems necessary for full transparency.

X5 TECH is a technology company registered in the United States (“USA”), direct holder of the rights to this digital platform and that offers technological solutions for financial planners and other service providers in a marketplace environment, not having any direct action with end investors.

X5 TECH is a company owned by X5 CAPITAL LATIN AMERICA LTD. (“**X5 CAPITAL**”), a company registered as an investment manager in the British Virgin Islands (“**BVI**”), based on the Securities and Investment Business Act, 2000, being regulated by the BVI capital market regulator, as an Investment Advisor, providing its services exclusively in jurisdictions where it has permission and under applicable rules and regulations.

X5 TECH and **X5 CAPITAL** are not authorized by the Securities and Exchange Commission (“**CVM**”) to directly offer intermediation and/or distribution services for securities issued abroad to investors residing in the Federative Republic of Brazil, which is why no reference made herein

1. INTRODUÇÃO E OBJETIVO

A Política de Disclosure (“Política”) da X5 Tech LLC (“**X5 TECH**”) tem como objetivo esclarecer o funcionamento da plataforma e das estruturas do **GRUPO X5**, auxiliando, assim, o usuário a melhor entender todos os aspectos relacionados à plataforma e eventuais disclosures que a **X5 TECH** entenda como necessárias à integral transparência.

A **X5 TECH** é uma empresa de tecnologia registrada nos Estados Unidos (“**EUA**”), detentora direta dos direitos desta plataforma digital e que oferece soluções tecnológicas para planejadores financeiros e outros prestadores de serviços em um ambiente de *marketplace*, não tendo qualquer atuação direta com investidores finais.

A **X5 TECH** é uma empresa de propriedade da X5 CAPITAL LATIN AMERICA LTD. (“**X5 CAPITAL**”), empresa registrada como investment manager nas Ilhas Virgens Britânicas (“**BVI**”), com base no Securities and Investment Business Act, 2000, sendo regulada pelo órgão regulador do mercado de capitais de BVI, como Investment Advisor, fornecendo seus serviços exclusivamente nas jurisdições em que possui permissão e sob as regras e regulamentos aplicáveis.

A **X5 TECH** e a **X5 CAPITAL** não estão autorizadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“**CVM**”) a oferecer diretamente serviços de intermediação e/ou distribuição de valores mobiliários emitidos no exterior a investidores

shall be understood as a direct offer of services to such investors by **X5 TECH** or **X5 CAPITAL**.

Additionally, **X5 TECH** has in its group X5 CÂMBIO LTDA (**X5 CÂMBIO**) which, through **FRENTE CORRETORA DE CAMBIO LTDA**, helps non-residents to open a bank account in the US, **X5 CÂMBIO** being the correspondent for the exchange of this, pursuant to CMN Resolution 4,935, of July 29, 2021. **X5 TECH** and **X5 CÂMBIO** do not have any corporate relationship with **FRENTE CORRETORA DE CAMBIO LTDA**.

For more information about the process applied by **FRENTE CORRETORA DE CAMBIO LTDA**, access: [\[link\]](#).

2. X5 TECH OPERATION

Firstly, it should be noted that all customer relationships are carried out directly by financial planners and other service providers, who do not have any direct or indirect link with **X5 TECH** or **X5 CAPITAL**, thus assuming full and direct responsibility for their conduct, which must always observe the regulations in force for the jurisdictions in which they operate.

It is recommended that the user always carefully consider the suitability of services and products in relation to their personal financial circumstances, including availability needs, activities, investment and risk profile, tax issues and other factors, always with the use of duly qualified professionals. in your home jurisdiction. In addition, the user must always seek to understand the specifics of their jurisdiction for the purpose of regular use of the platform.

The performance of **X5 TECH** will be limited exclusively to

residentes na República Federativa do Brasil, motivo pelo qual nenhuma referência feita aqui deve ser entendida como

uma oferta direta de serviços a esses investidores pela **X5 TECH** ou pela **X5 CAPITAL**.

Adicionalmente, a **X5 TECH** conta em seu grupo com a X5 CÂMBIO LTDA (**X5 CÂMBIO**) que, por intermédio da **FRENTE CORRETORA DE CAMBIO LTDA**, auxilia a abertura de conta bancária nos EUA a não residentes, sendo a **X5 CÂMBIO** correspondente bancária de câmbio desta, nos termos da Resolução CMN 4.935, de 29 de julho de 2021. A **X5 TECH** e a **X5 CÂMBIO** não têm qualquer relação societária com a **FRENTE CORRETORA DE CAMBIO LTDA**.

Para mais informações acerca do processo aplicado pela **FRENTE CORRETORA DE CAMBIO LTDA**, acessar: [\[link\]](#).

2. FUNCIONAMENTO X5 TECH

Primeiramente, cumpre destacar que todo e qualquer relacionamento com clientes é realizada diretamente pelos planejadores financeiros e demais prestadores de serviços, os quais não possuem qualquer vínculo, direto ou indireto, com a **X5 TECH** ou a **X5 CAPITAL**, assumindo, assim responsabilidade integral e direta por suas condutas, que sempre deverão observar a regulamentação em vigor para as jurisdições de sua atuação.

Recomenda-se que o usuário sempre considere cuidadosamente a adequação dos serviços e produtos em relação às suas circunstâncias financeiras pessoais, incluindo necessidades de disponibilidades, atividades, perfil de investimento e risco, questões tributárias e outros fatores, sempre com a utilização dos profissionais devidamente habilitados em sua jurisdição de origem. Além disso, o usuário deve sempre buscar entender as especificidades de sua jurisdição para fins da utilização regular da plataforma.

the availability of its digital platform, as well as any assistance with doubts about the use of its digital platform, without **X5 TECH** having any responsibility, interference or participation in the relationship between users, not performing, in this sense, any other activity, notably regarding the services offered, directly or indirectly, by users.

3. CONFLICT OF INTEREST

X5 TECH always seeks to demonstrate, identify and mitigate all situations that may generate any potential conflict of interest. Conflicts of interest are situations arising from the performance of the functions of **X5 TECH** and/or the companies of the **X5 GROUP** or even partners, in which interests may be divergent or conflicting.

X5 TECH has a duty to act in good faith and in accordance with the interests of its users in order not to harm the fiduciary relationship. To this end, **X5 TECH** employees are always alert to a possible situation of conflict of interest, and whenever such a situation occurs, they must inform, deal with its existence and refrain from consummating the act or omission that gave rise to the conflict of interest until a decision is made. internal otherwise.

The likely actions consistent with **X5 TECH**'s values and expected results are:

- (i) Assume the faults committed and take preventive and remedial measures, as the case may be;
- (ii) Questioning actions that are contrary to the values and principles established in the **X5 TECH** Code of Ethics;
- (iii) Submit suggestions and constructive criticism with the aim of improving the quality of work and the results of **X5 TECH**; and
- (iv) Immediately deal with possible attempts at bribery, sabotage or illegal behavior or behavior that is not

A atuação da **X5 TECH** se limitará exclusivamente à disponibilização de sua plataforma digital, bem como eventual auxílio com dúvidas acerca da utilização de sua plataforma digital, inexistindo, por parte da **X5 TECH** qualquer responsabilidade, interferência ou participação na relação entre usuários, não desempenhando, neste sentido, qualquer outra atividade, notadamente quanto aos serviços oferecido, direta ou indiretamente, pelos usuários.

3. CONFLITO DE INTERESSES

A **X5 TECH** busca sempre demonstrar, identificar e mitigar todas as situações que possam gerar qualquer potencial conflito de interesses. Conflitos de interesse são situações decorrentes do desempenho das funções da **X5 TECH** e/ou das empresas do **GRUPO X5** ou ainda de parceiros, nas quais os interesses possam ser divergentes ou conflitantes.

A **X5 TECH** tem o dever de agir com boa-fé e de acordo com os interesses dos seus usuários com o intuito de não ferir a relação fiduciária. Para tal, os colaboradores da **X5 TECH** sempre estão atentos para uma possível situação de conflito de interesses, e sempre que tal situação ocorrer deverão informar, tratar sobre sua existência e abster-se de consumir o ato ou omissão originador do conflito de interesse até decisão interna em contrário.

As prováveis ações compatíveis com os valores da **X5 TECH** e os resultados esperados são:

- (i) Assumir as falhas cometidas e tomar as medidas preventivas e reparatórias, conforme o caso;
- (ii) Fazer questionamentos às ações que sejam contrárias aos valores e aos princípios estabelecidos no Código de Ética da **X5 TECH**;
- (iii) Expor sugestões e críticas construtivas com o objetivo de aperfeiçoar a qualidade do trabalho e os resultados da **X5 TECH**; e

consistent with **X5 TECH's** ethics.

Conflict of interests arising from equity interests

X5 TECH partners may own or have interests and/or representation activities in other businesses, including holding companies and service providers. In this sense, in relation to companies in which the partners have a relevant interest, classified here as interest above 15% (fifteen percent), or hold positions, **X5 TECH** may be subject to potential conflicts of interest, which will always be dealt with in the terms of applicable regulation.

X5 TECH will always maintain its commitment to ethics and full integrity in relation to conflicts of interest in its activities and in the activities of any company in the **X5 GROUP**.

4. RESPONSIBILITY OF USERS

Users are responsible for observing the rules of their jurisdiction and their activities, as well as informing **X5 TECH** of any situation that may characterize a conflict of interest of their science.

5. TERM AND UPDATES

This Policy is effective on the date it is made available and will be reviewed at least annually. If you have any questions, please contact us by e-mail hello@x5tech.tech.

(iv) Tratar imediatamente acerca de possíveis tentativas de suborno, sabotagem ou comportamentos ilegais ou não condizentes com a ética da **X5 TECH**.

Conflito de interesses decorrentes de participações societárias

Os sócios da **X5 TECH** podem possuir ou possuem participações e/ou atividades de representação em outros negócios, incluindo empresas de participações (holdings) e empresas prestadoras de serviços. Nesse sentido, em relação a empresas nas quais os sócios possuam participação relevante, classificada aqui como participações acima de 15% (quinze por cento), ou exerçam cargos, a **X5 TECH** poderá estar sujeita a potenciais conflitos de interesse, que sempre será tratada nos termos da regulamentação aplicável.

A **X5 TECH** sempre manterá o seu compromisso de ética e integridade plena em relação à conflito de interesses em suas atividades e nas atividades de qualquer empresa do **GRUPO X5**.

4. RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

É responsabilidade dos usuários observar as regras de sua jurisdição e suas atividades, bem como informar à **X5 TECH** qualquer situação que possa caracterizar conflito de interesses de sua ciência.

5. VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÕES

Esta Política entra em vigor na data de sua disponibilização e será revista, no mínimo, **anualmente**. Dúvidas, pedimos que entrem em contato pelo e-mail hello@x5tech.tech.

History of updates to this Policy:

Date: August 2022

Version: 1st and current

Responsible: X5 TECH

Histórico das atualizações desta Política:

Data: Agosto 2022

Versão: 1st and current

Responsável: X5 TECH