

## FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

(Anexo E da Resolução CVM nº 19, de 25 de fevereiro de 2021)

### CONSULTOR DE VALORES MOBILIÁRIOS - PESSOA JURÍDICA

---

#### 1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Os responsáveis pelo conteúdo deste formulário são:

**ANDRÉ PINTO DIAS**, brasileiro, casado, advogado, portador da Cédula de Identidade nº 26.279.244-8 emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 304.320.378-02, residente e domiciliado no estado de São Paulo, na cidade de São Paulo, Rua Azevedo Soares, 63, apartamento 92, Tatuapé, CEP 03322-000, responsável pelas áreas de Riscos, Conformidade, e Controles Internos, também designado como **DIRETOR DE COMPLIANCE** e;

**OTAVIO SANTIAGO MEIRELES ARAUJO**, brasileiro, solteiro, inscrito no CPF sob o nº 397.980.368-67, residente e domiciliado no estado de São Paulo, na cidade de São Paulo, na Rua Josef Kryss, nº 120, apto 1008, Torre 2, CEP 01140-050, devidamente habilitado junto a CVM como Consultor de Valores Mobiliários (Ato Declaratório 20.249/2022), responsável pela área de Consultoria de Valores Mobiliários, também designado como **DIRETOR DE CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS** ou **CONSULTOR CHEFE**.

**1.1 ANDRÉ PINTO DIAS e OTAVIO SANTIAGO MEIRELES ARAUJO**, já qualificados no item 1 supra, enquanto responsáveis pelo preenchimento do presente FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, **DECLARAM** que:

- a) Reviram o presente formulário de referência; e
- b) O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

São Paulo, 31 de março de 2025.

**ANDRÉ PINTO DIAS**  
Diretor de Compliance

**OTAVIO SANTIAGO MEIRELES ARAUJO**  
Diretor de Consultoria de Valores Mobiliários



## 2. Histórico da Empresa

**2.1 A ZERO MARKETS BRASIL CONSULTORIA E ANÁLISE DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.** – também designada neste documentos como **ZERO MARKETS BRASIL** -, CNPJ n. 56.964.932/0001-09, foi constituída em 22 de agosto de 2024, tendo como sócia controladora a empresa **ZERO SECURITIES PTY LTD.**, pessoa jurídica de responsabilidade limitada constituída e existente sob as leis da Austrália, número de registro ACN 056617862 com sede social em suite 303, 10 bridge street, Sidney – NSW 2000, representada de acordo com seus estatutos por seu representante legal, YU ZHANG, cidadão chinês, portador do passaporte nº EJ4808690.

A **ZERO SECURITIES PYT LTD.**, possui licença expedida pela Australian Securities and Investments Commission (ASIC AFS License n.: 244040), atuando na intermediação de valores mobiliários negociados em bolsa (ASX) e balcão (OTC).

No Brasil, a **ZERO MARKETS BRASIL CONSULTORIA E ANÁLISE DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.** atua na análise e consultoria de valores mobiliários emitidos e negociados no exterior, com estrita observância às regras referentes a segregação de atividades, conflito de interesses e demais normas incidentes nessas atividades quando desempenhadas dentro da mesma estrutura societária.

**2.2** Tendo em vista que a empresa foi recentemente constituída, o único ato societário é o Contrato Social. Logo, não há que se falar em mudanças relevantes pelas quais a empresa tenha passado (N/A itens “a”, “b”, “c” e “d” do FRE da RCVM 19/2021), a qual, desde seu credenciamento, esteve em fase pré-operacional no ano de 2024.

A **ZERO MARKETS BRASIL CONSULTORIA E ANÁLISE DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA** presta serviços de consultoria sobre investimentos no mercado de valores mobiliários global, orientando, recomendando e aconselhando os clientes de forma individualizada, respeitando o perfil, situação financeira, limites de risco e objetivos do Cliente, considerando as informações fornecidas pelo Cliente no seu processo de suitability junto à **ZERO MARKETS BRASIL**, cabendo exclusivamente ao Cliente a decisão sobre a realização dos investimentos objeto das análises e recomendações da ZERO MARKETS BRASIL, a emissão das respectivas ordens de compra e venda para composição de seu portfólio e o acompanhamento da sua performance. **A ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA** propõe uma abordagem centrada no cliente e focada na sua estratégia comercial, visando obter as melhores margens possíveis para a comercialização, ainda assim reduzindo sua exposição ao risco de variação de preços.



### 3. Recursos Humanos

**3.1 A ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA** possui um único, sócio - **ZERO SECURITIES PTY LTD.**, pessoa jurídica de responsabilidade limitada constituída e existente sob as leis da Austrália, número de registro ACN 056617862 com sede social em suite 303, 10 bridge street, Sidney – NSW 2000, representada de acordo com seus estatutos por seu representante legal, YU ZHANG, cidadão chinês, portador do passaporte nº EJ4808690.

Não há empregados ou colaboradores, até o momento, somente prestadores de serviços terceirizados – nessa categoria, a **ZERO MARKETS BRASIL** possui 12 profissionais, atuantes nas áreas comercial, suporte, marketing e publicidade.

O diretor de estatutário **OTÁVIO SANTIAGO MEIRELES ARAÚJO**, responsável pela área de Consultoria de Valores mobiliários, é o único profissional dos quadros da ZERO MARKETS BRASIL registrado na CVM como tal, conforme o Ato Declaratório n. 20.249/2022, de 13 de outubro de 2022.

### 4. Auditores Independentes

**4.1** Não há Auditores Independentes

### 5. Resiliência Financeira

**5.1** Considerando ter sido recém constituída e estando em fase pré-operacional no ano de 2024, não se aplica este item do FRE, no momento.

### 6. Escopo das Atividades

**6.1** A seguir descrevemos, detalhadamente, as atividades desenvolvidas pela **ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**.

- a) Consultoria de Valores Mobiliários sobre ativos emitidos e negociados no exterior; gestão de risco de preço de commodities, moedas, metais, índices, entre outros, para pessoas físicas e jurídicas que tem exposição ou intenção de operar valores mobiliários emitidos e negociados no exterior; recomendações de estratégias de hedge no mercado listado e de balcão referenciado nas bolsas locais ou externas; análises e relatórios escritos baseado nas informações setoriais do mercado internacional; treinamentos e palestras sobre operação e aplicação nas atividades diárias de produtos de balcão e listados;



- b) A **ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA** foca sua atividade de consultoria exclusivamente em valores mobiliários emitidos e negociados no exterior, especialmente na Austrália e nos Estados Unidos, como: (i) ações de companhias listadas na NSX, Nasdaq e Dow Jones; (ii) títulos de renda fixa; (iii) futuros; (iii) opções; (iv) operações estruturadas de bolsas estrangeiras; (iv) derivativos exóticos e; (v) derivativos OTC como NDF`s e CFD`s;
- c) Os produtos e serviços são oferecidos a clientes que atendem os requisitos regulatórios das localidades que desejam operar, intermediados por empresas devidamente habilitadas por seus respectivos órgãos reguladores. O processo conhecido como “Conheça seu Cliente” ou “KYC” considera os proponentes, ou seja, os indivíduos ou entidades que desejam iniciar relacionamento comercial com **ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**. Deve levar em consideração, dentre outros fatores, as suas características, as operações, produtos, serviços e canais de distribuição usualmente utilizados, assim como sua localização geográfica e informações reputacionais.
- d) É objetivo dos procedimentos de Suitability praticados pela **ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA** monitorar e alertar caso os investimentos propostos pelo cliente que não estejam de acordo com seu perfil de investidor.
- e) A Consultora adota uma política de Suitability, detalhando o processo de cadastro de clientes e verificação da adequação da recomendação dada aos seus clientes em função do perfil de risco a eles atribuído, levando-se em consideração sua situação financeira, sua experiência em matéria de investimentos, grau de tolerância a volatilidade e riscos e os objetivos visados. A política de Suitability está de acordo com a regulamentação editada pela CVM. Para maiores informações e detalhes, vide Política de Suitability da **ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA LTDA.**, disponível em seu website.

**6.2 A ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS** é controlada pela **ZERO SECURITIES PTY LTD**, que pode possuir participações societárias em outras sociedades. Isto por si só não representa um potencial conflito de interesse e todas as empresas participantes do grupo econômico da Zero Markets seguem as regulamentações e recomendações vigentes pelos órgãos reguladores – em especial aquelas de segregação de atividades e, desta forma, não há potenciais conflitos de interesse entre qualquer parte.

A **ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA** possui estrutura física e operacional segregada das demais empresas que possuem controle comum no exterior, bem como, das atividades de análise de valores mobiliários. As áreas de consultoria de valores mobiliários e de análise de valores mobiliários são independentes e autônomas na condução de suas atividades, tendo os Diretores responsáveis plena autonomia no exercício de suas funções. Em razão da operação dos



negócios nos segmentos de consultoria de valores mobiliários e de análise de valores mobiliários, poderiam surgir potenciais conflitos de interesse entre tais atividades.

Por isso, a empresa adota medidas de segregação física, tecnológica e funcional (chinese wall) para impossibilitar a circulação de informações entre as áreas de negócios reguladas e mitigar os potenciais conflitos de interesses, possibilitando o trabalho remoto de membros da equipe, em razão dessa distinção tecnológica e funcional. Assim, colaboradores dos times de áreas de negócios regulados, como os times de Consultoria e de Research, exercem exclusivamente atividades vinculadas aos seus times, de forma segregada, não atuando em outras frentes de negócio da **ZERO MARKETS BRASIL** e respeitando as restrições de acesso às informações.

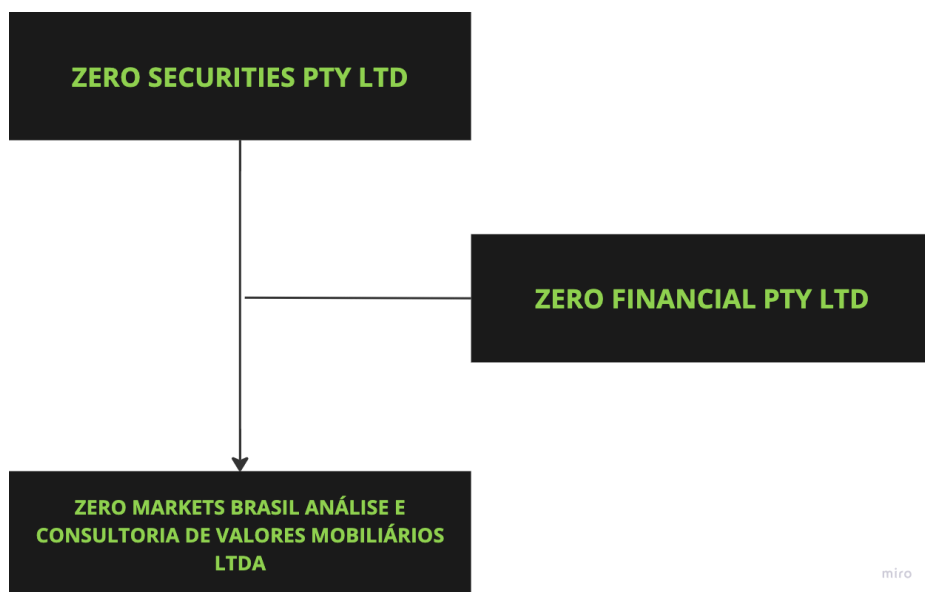
Na eventualidade de surgirem conflitos de interesse entre as atividades de consultoria de valores mobiliários e análise de valores mobiliários, os clientes envolvidos em tais conflitos serão expressamente informados da situação, por meio da assinatura de termos de ciência, nos termos da regulamentação aplicável.

- 6.3** Considerando que a **ZERO MARKETS BRASIL** encontrava-se em fase pré-operacional no ano de 2024, não há dados a serem informados sobre seus clientes.
- 6.4** Entendemos que, nesse ponto, inexistem informações que sejam relevantes e dignas de nota no presente FRE.

## 7. Grupo Econômico

**7.1** A **ZERO MARKETS BRASIL** é controlada pela **ZERO SECURITIES PTY LTD**. Que, por sua vez, também figura como controladora da **ZERO FINANCIAL PTY LTD**.

**7.2** Abaixo colocamos o organograma da **ZERO MARKETS GROUP**:



## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

**8.1 A ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISEE CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, por ser encontrar em fase pré-operacional e considerando não se tratar de uma exigência regulatória, ainda não possui comitês em sua organização operacional e administrativa.

Abaixo descrevemos a estrutura administrativa inicial, segregada por departamentos, que deverá ser aprimorada e sofisticada em breve:

- **CONSULTORIA:** Esta área é responsável pela consultoria de investimentos, elaborar as estratégias de investimento, definir taxas e preços, sempre respeitando as normas legais, as diretrizes estabelecidas nos comitês, os indicadores de risco e as restrições específicas de cada operação.
- **CONTROLES INTERNOS E COMPLIANCE:** Esta área é responsável por zelar pelo cumprimento das regras, controles internos e da legislação em geral.

**8.2** Tendo em vista do acima exposto, entendemos não se o caso de colacionar o organograma administrativo.

**8.3** Abaixo apresentamos as informações e dados dos Diretores de Consultoria e Compliance, em forma de tabela:

NOME	OTÁVIO SANTIAGO MEIRELES ARAÚJO	ANDRÉ PINTO DIAS
IDADE	31 anos	42 anos
PROFISSÃO	Economista	Advogado
CPF	397.980.368-67	304.320.378-02
CARGO	DIRETOR DE CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS	DIRETOR DE COMPLIANCE
DATA DA POSSE	23 de ago. de 24	23 de ago. de 24
PRAZO DO MANDATO	Indeterminado	Indeterminado
OUTROS CARGOS	N/A	N/A

### 8.4 Currículo de Diretor de Consultoria - OTÁVIO SANTIAGO MEIRELES ARAÚJO

#### i. Formação Acadêmica

Ciências Econômicas – Universidade Presbiteriana Mackenzie em 2017. Gestão de Risco – B3 Educação em 2019.

MBA Executivo em Finanças: Investments

#### ii. Certificação:

ANBIMA de Especialistas em Investimento – CEA, de 13/09/2022, válida até 13/09/2025.



iii. **Experiência Profissional**

Analista Financeiro Pleno executando atividades relacionadas ao acompanhamento e recomendação de ativos e consolidação de carteiras na LUZ Soluções Financeiras Ltda. – habilitada pela CVM como empresa Consultor de Investimentos – onde desenvolveu atividade de consultoria de investimentos para pessoas físicas e jurídicas; análise de portfólio e classificação de investimentos (de 16/04/2018 até 09/08/2024).

**8.5 Currículo de Diretor de Compliance - ANDRÉ PINTO DIAS**

i. **Formação Acadêmica**

Faculdades Metropolitanas Unidas (FMU) 2004 - Bacharel em Direito LEC (2024) – Curso de Compliance Financeiro

ii. **Experiência Profissional**

Foi Diretor Executivo na Audit Business Solutions LTDA., de janeiro de 2010 até junho de 2024, sendo responsável pela Auditoria de faturamento – Licenciamento de Uso de Software e prestação de serviços inerentes ao cargo.

**8.6** Inicialmente, o único profissional que atuará na Consultoria de Valores Mobiliários será o Diretor Estatutário responsável pela área, Sr. **OTÁVIO SANTIAGO MEIRELES ARAÚJO**. Na rotina diária da consultoria, são cheçadas todas as informações relevantes dos mercados para prestar informações aos clientes, adicionando a análise das posições atuais de derivativos obtidas através dos extratos do cliente e/ou informada por eles batendo com as posições e exposições do produto físico. Para esta atividade utilizamos Reuters, CMA, Agência Estado, Traders Pro, Bloomberg e informações da área de inteligência interna (PRS) entre outros provedores de cotação e notícias.

**8.7** Nesse momento inicial das atividades da **ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, a responsabilidade por tais atividades fica a cargo do Diretor de Compliance, **ANDRÉ PINTO DIAS**.

A área de controle atua como 2ª linha de defesa, possuindo independência na estrutura organizacional e suas atividades e metodologia de trabalho são fiscalizadas pelo e Regulador e Autorregulador. Abaixo listamos as rotinas dessa área:

- Verificação de aderência das leis regulamentações vigentes frente as atividades desenvolvidas pela empresa, Monitoramento de PLD-FT e testes para certificação de controles.
- Disseminação de políticas internas e normas de procedimento, manual de Compliance e código de ética.



- Acompanhamento das leis e regulamentos aplicáveis ao negócio e verificação de cumprimento das obrigações regulatórias.
  - Conduzir a avaliação dos casos em que forem constatados indícios de descumprimento das políticas, leis e regulamentos, assim como subsidiar a adoção de providências reparatórias.
  - Avaliar previamente os prestadores de serviço a fim de certificar-se da sua idoneidade
- 8.8** Entendemos serem suficientes as informações acima prestadas, considerando o estágio pré-operacional da empresa.

## **9. Remuneração da empresa**

- 9.1** Pela prestação dos serviços de consultoria, a Consultora receberá remuneração equivalente a um valor mensal fixo do cliente objeto das recomendações, orientações e aconselhamentos, sendo que clientes com AUM superior a determinado percentual poderá ter esse valor reduzido ou até zerado.
- 9.2** 100% de sua receita decorrerá desse critério de remuneração.
- 9.3** Não há taxa de performance prevista.
- 9.4** Julgamos suficientes as informações sobre remuneração acima descritas.

## **10. Regras, Procedimentos e Controles Internos**

- 10.1** Os presentes e/ou entretenimentos, eventualmente oferecidos, devem ser ofertados e aceitos de boa-fé, de forma que não seja capaz de influenciar os sócios/funcionários ou dar a impressão de estar influenciando sua capacidade de julgamento. Assim, é expressamente proibido aceitar qualquer tipo de gratificação, brinde, presente e cortesia no valor acima de R\$ 200,00. Caso sejam ofertados presentes, cursos, viagens e outros privilégios, o destinatário de referidos presentes deverá reportar esta situação imediatamente ao Diretor e, caso o privilégio em questão represente algo desproporcional ao padrão, o caso será analisado de maneira pontual. A **ZERO MARKETS BRASIL** não solicita, a seus relacionamentos, a prática de soft- dollar. Caso algum cliente formalmente solicite concessão desta prática, eventual aprovação será precedida de análise criteriosa e a devida anuência da Alta Administração.
- 10.2** Os documentos legais da **ZERO MARKETS BRASIL** podem ser encontrados no seu *website*: <https://www.zeromarkets.com.br/>







## 11. Contingências

- 11.1** A **ZERO MARKETS BRASIL** não figura no polo passivo de quaisquer processos judiciais, procedimentos administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, que sejam relevantes para os seus negócios, sem que tampouco existam fatos, valores, bens ou direitos envolvidos que necessitem descrição.
- 11.2** O Diretor de Compliance, **ANDRE PINTO DIAS**, responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos, não figura no polo passivo de quaisquer processos judiciais, procedimentos administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, que afetem sua reputação profissional, sem que tampouco existam fatos, valores, bens ou direitos envolvidos que necessitem descrição.
- 11.3** Não há outras contingências relevantes.
- 11.4** A **ZERO MARKETS BRASIL** não figura no polo passivo de quaisquer condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos, em processos que não estejam sob sigilo, sem que tampouco existam fatos, valores, bens ou direitos envolvidos que necessitem descrição.
- 11.5** O Diretor de Compliance, **ANDRE PINTO DIAS**, responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos não figura no polo passivo de quaisquer condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos, em processos que não estejam sob sigilo, que tenham afetado seus negócios ou sua reputação profissional, sem que tampouco existam fatos, valores, bens ou direitos envolvidos que necessitem descrição.

## 12. Declarações adicionais do Diretor de Consultoria de Valores Mobiliários

- 12.1** Eu, OTÁVIO SANTIAGO MEIRELES ARAÚJO, brasileiro, solteiro, inscrito no CPF sob o nº 397.980.368-67, residente e domiciliado no estado de São Paulo, na cidade de São Paulo, na Rua Josef Kryss, nº 120, apto 1008, Torre 2, CEP 01140-050, devidamente habilitado junto a CVM como Consultor de Valores Mobiliários (Ato Declaratório 20.249/2022), **Diretor Estatutário responsável pela área de Consultoria de Valores Mobiliários** da ZERO MARKETS BRASIL ANÁLISE E CONSULTORIA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., DECLARO que:
- (i) não possuo acusações decorrentes de processos administrativos, nem tampouco punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da Comissão de Valores Mobiliários, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados ou Superintendência Nacional de Previdência Complementar, não estando inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;





- (ii) não fui condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;
- (iii) não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa; e
- (iv) não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

São Paulo, 31 de março de 2025.

**OTAVIO SANTIAGO MEIRELES ARAUJO**  
Diretor de Consultoria de Valores Mobiliários

