

DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

Eu, abaixo assinada, Tradutora Pública e Intérprete Comercial Juramentada na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, República Federativa do Brasil, com FÉ PÚBLICA em todo o Território Nacional, 5 nomeada pela Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro e nela matriculada sob o No. 205, CERTIFICO E DOU FÉ que me foi apresentado um documento exarado em idioma INGLÊS, a fim de traduzi-lo para o vernáculo, o que cumpro, em razão de meu Ofício, como segue:

10 **TRADUÇÃO No.:** 5.073

Metodologia de Índice
Bloomberg Galaxy DeFi Index (DEFI)
Serviços Bloomberg Professional, Índices
Controle de versões:

Data	Atualização
19/08/2021	Metodologia escrita

15 **Índice de Assuntos**

[consta índice de assuntos, incluindo a numeração de páginas do documento original]

INTRODUÇÃO

O Bloomberg Galaxy DeFi Index ("Índice") é um índice 20 ponderado pela capitalização de mercado destinado a medir o desempenho de ativos digitais, concebido para



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

avaliar o desempenho dos maiores ativos de Serviços Financeiros Descentralizados ("DeFi") ("Constituintes") passíveis de serem negociados institucionalmente com, e custodiados por, instituições baseadas nos EUA. O 5 índice pertence e é administrado pela Bloomberg Index Services Limited ("BISL" ou a "Administradora"), e seu nome resulta de uma parceria de marca com a Galaxy Digital Capital Management LP ("Galaxy"). O Índice pode ser acessado através do Terminal Bloomberg®, pelo 10 símbolo ticker DEFI Index <GO>.

A BISL administra o Índice com fundamento em quatro princípios norteadores:

1. Integridade dos dados	A consultoria Digital Asset Research (DAR) é a fonte das informações diárias de preços, classificações e valor de mercado. A DAR mantém dados de alta qualidade, com processos estabelecidos para detectar manipulação. As fontes de preços são submetidas a um rigoroso processo de avaliação e vários testes de controle de qualidade a fim de evitar as Exchanges envolvidas com a manipulação do mercado. (Consultar a
--------------------------	--



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

	metodologia de Avaliação e Determinação de Preços da DAR)
2. Diversificação	Nenhum constituinte individual pode ter um peso acima de 40% nem ficar abaixo de 1% da Capitalização de Mercado do Índice.
3. Representatividade	O Índice busca proporcionar exposição ao mercado de DeFi mais amplo.
4. Continuidade	O Índice busca responder à natureza dinâmica do mercado subjacente, sem perder de vista a sua finalidade principal declarada.

SELEÇÃO DE ELEMENTOS CONSTITUINTES

A qualificação está atrelada ao atendimento de todos os critérios a seguir:

1. Classificação de acordo com a taxonomia de ativos
5 DeFi da DAR; a DAR adota uma abordagem do espaço de baixo para cima, identificando uma funcionalidade específica para cada ativo e agregando de acordo com os protocolos de proteção DeFi que entregam serviços de intermediação, como formação de mercado ou concessão de
10 empréstimos, oferecendo assim uma alternativa descentralizada às ofertas financeiras tradicionais....



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

2. Negociação institucional proporcionada por instituições baseadas nos EUA.
3. Serviços de custódia oferecidos por instituições baseadas nos EUA.
- 5 4. Capacidade de atribuição de preço ao ativo a partir de pelo menos 3 Fontes Aprovadas.
5. Não devem ser qualificados como valores mobiliários pela SEC (Comissão de Valores Mobiliários dos EUA)....
- SISTEMA DE PONDERAÇÃO**
- 10 • A ponderação inicial dos Constituintes fundamenta-se na sua Capitalização de Mercado em relação à Oferta Circulante. Em seguida, são aplicados aos Constituintes limites de peso máximo e mínimo a fim de promover a diversificação e evitar peso excessivo ou insuficiente.
- 15 O peso máximo que qualquer Constituinte deve ter é de 40% (Teto) da Capitalização de Mercado ajustada ao capital flutuante do Índice, e peso mínimo de 1% (Piso).
- Se o peso de um Constituinte ficar acima do Teto, ele deve ser rebaixado ao nível do Teto, e em seguida o peso excedente redistribuído entre os demais Constituintes, proporcionalmente aos seus pesos.....
- 20 • Após esse ajustamento, os Constituintes que tiverem



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

peso abaixo do Piso devem ser ajustados para cima, sendo esse aumento subtraído dos pesos de todos os outros Constituintes, de forma proporcional aos seus pesos.

5 • Este processo deve ser repetido até que nenhum Constituinte tenha peso acima do Teto ou abaixo do Piso.

Os pesos são calculados com base nos preços de fechamento apurados pela Digital Asset Research quatro 10 Dias de Operação do Índice antes do encerramento do mês. Uma vez aplicados os pesos Teto e Piso, qualquer alteração de preço posterior afastará os pesos dos seus respectivos Teto ou Piso.

ARREDONDAMENTO DE DADOS INFORMADOS

15 Os seguintes protocolos de arredondamento aplicam-se à apuração do Índice:

* O divisor do Índice deve ser arredondado para quatro casas decimais

* Os fatores de Peso Teto/Piso são arredondados para 20 doze casas decimais

NÍVEL DE FECHAMENTO DO ÍNDICE

O nível de fechamento oficial do Índice é apurado com base nos preços médios ponderados em relação ao tempo



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

dos ativos associados, entre 15:30:00 ET e 16:00:00 ET, disseminando-se rapidamente a partir de então, considerando o arredondamento a duas casas decimais....

FREQUÊNCIA DE RECONSTITUIÇÃO E REBALANCEAMENTO.....

5 O Índice é reconstituído (troca de Constituintes) e rebalanceado (troca de pesos de Constituintes) mensalmente. Os pesos e os Constituintes do Índice são calculados e divulgados quatro Dias de Operação do Índice antes do encerramento do mês ("Data de 10 Divulgação de Rebalanceamento"), e entram em vigor no primeiro Dia de Operação do Índice do mês seguinte ("Data de Vigência de Rebalanceamento"). Os Constituintes que atenderem aos critérios de qualificação em três rebalanceamentos mensais consecutivos serão incluídos e aqueles que não atenderem aos critérios de qualificação em três rebalanceamentos mensais consecutivos serão removidos. Nenhum Constituinte será incluído ou removido do Índice no decorrer do mês (consultar as exceções aplicáveis na 20 seção "Situações de Crise").

APURAÇÃO DO ÍNDICE

O nível do Índice é apurado com base na seguinte fórmula:



CPF No. 014.933.487-79
I.S.S. No. 247.742-4
JUCERJA No. 205

AV. MARECHAL HENRIQUE LOTT 180 – BL. 2 - 602
BARRA DA TIJUCA – RIO DE JANEIRO
CEP: 22631-370 - TELEFONE: 99139-8701

DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

$$Index_t = \frac{\sum_{i=1}^x P_{i,t} \times CS_{i,m} \times CF_{i,m}}{D}$$

Onde

Index_t = nível do Índice no dia t

P_{i,t} = preço de fechamento do Constituinte i no dia t,

5 denominado na moeda de denominação do Constituinte para o índice (por exemplo, Uniswap denominado em USD)

CS_{i,m} = Oferta Circulante do Constituinte i no mês m do ano corrente

10 CF_{i,m} = Fator de Teto/Piso para Constituinte i no mês m do ano corrente

D = Divisor do Índice

x = Número de constituintes

The nível de base do Índice foi definido em 1000 para a data de 31 de dezembro de 2020

15 O fator de Teto/Piso é calculado como sendo:

$$CF_{i,m} = \frac{W_{i,c}}{W_{i,i}}$$

Onde

W_{i,c} = Peso Teto/Piso na data de rebalanceamento r

W_{i,i} = Peso Inicial na data de rebalanceamento r

20 O Divisor Inicial é apurado com a fórmula:



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

$$D_0 = \frac{\sum_{i=1}^x P_{i,0} \times CS_{i,0} \times CF_{i,0}}{1000}$$

Onde

D_0 = Divisor na data de 31 de dezembro de 2020

$P_{i,0}$ = preço do Constituinte i na data de 31 de dezembro
5 de 2020, denominado na moeda do Constituinte definida
para o Índice

$CS_{i,0}$ = Oferta Circulante do Constituinte i na data de
31 de dezembro de 2020

$CF_{i,0}$ = Fator de Teto/Piso do Constituinte i na data de
10 31 de dezembro de 2020

x = Número de constituintes

AJUSTAMENTO DO DIVISOR

Alterações na Oferta Circulante, ou inclusões ou
remoções de Constituintes não devem afetar o nível do
Índice na data de sua ocorrência. Na hipótese em que um
Índice fechar no nível de 1000 e um Constituinte acabar
substituído por outro Constituinte após o fechamento do
mercado, o nível de abertura do índice ficará
inalterado, em 1000. Nessa hipótese, será preciso
20 ajustar o divisor do Índice. Qualquer alteração de
Constituinte que altere o valor de mercado total do
Índice enquanto os preços permanecem constantes implica



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

o ajustamento do divisor. O divisor do Índice nada mais é do que uma representação escalonada da Capitalização de Mercado ajustada do Índice.

$$D_{new} = D_{old} * \frac{\sum_{i=1}^x P_{i,t} \times CS_{i,m} \times CF_{i,m}}{\sum_{i=1}^n P_{i,t} \times CS_{i,r} \times CF_{i,r}}$$

5

Onde

$P_{i,t}$ = preço do Constituinte i no dia t , denominado na moeda do Constituinte definida para o Índice.....

10 $CS_{i,m}$ = Oferta Circulante do Constituinte i no mês m do ano corrente

$CF_{i,m}$ = Fator de Teto/Piso do Constituinte i no mês m do ano corrente

$CS_{i,r}$ = Oferta Circulante do Constituinte i no mês $m-1$ do ano corrente, quando $m>1$, o mês 12 do ano anterior..

15 $CF_{i,r}$ = Fator de Teto/Piso do Constituinte i no mês $m-1$ do ano corrente, quando $m>1$, o mês 12 do ano anterior..

D_{old} = Divisor antigo do Índice no mês $m-1$ do ano corrente, quando $m>1$, o mês 12 do ano anterior.....

x = Novo número de Constituintes no mês m

20 n = Antigo número de Constituintes no mês $m - 1$ do ano corrente, quando $m>1$, o mês 12 do ano anterior.....

As situações a seguir poderão causar o ajustamento do



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

divisor. Visto que a categoria de ativos digitais constitui uma classe de ativos ainda em desenvolvimento, acreditamos que podem existir outras situações, além daquelas citadas a seguir, capazes de 5 justificar um ajustamento:

1. Hard Fork - Os forks de ativos digitais definem-se como alterações ao protocolo do sistema de um determinado ativo digital ou como as situações que ocorrem "quando dois ou mais blocos apresentam a mesma 10 altura de bloco". Um fork compromete a validade das regras. Os forks são normalmente realizados para incluir novos recursos em um sistema de Blockchain, anular o impacto de um hack ou corrigir erros catastróficos. O fator de ajustamento de um "Hard Fork" 15 deve se basear na análise das alterações ao sistema de Blockchain e no valor do ativo digital original e no valor resultante após o fork.

2. Mudança na forma de apuração de preços - quando ocorrer uma mudança na metodologia de apuração de 20 preços, inclusive por desdobramentos ou concentrações, deve ser feito o ajustamento do divisor para garantir a continuidade dos níveis do índice (ou seja, para evitar gargalo nos níveis do índice no dia da mudança).....



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

PROVEDORES DE DADOS E EXTRAPOLAÇÃO DE DADOS.....

O Índice é regido por regras e, sendo assim, a sua constituição visa a proporcionar a confiabilidade dos Níveis do Índice e a afastar a necessidade de tomar 5 decisões individualizadas. O própria produção do Índice não depende de qualquer forma de interpolação ou extração dos dados informados. Conforme exposto adiante (para exemplificação, consultar a seção "Situações de Crise"), o Índice considera projeções de 10 níveis em lugar da interpolação ou extração de dados; porém, a Administradora poderá atualizar essa Metodologia e os procedimentos internos quando necessário.

Além disso, a Administradora do Índice busca evitar a 15 contribuição de dados que dependam dos critérios da fonte dos dados, preferindo, em seu lugar, usar dados prontamente disponíveis e/ou distribuídos para uma série de finalidades não ligadas a índices ou à criação de referências. Assim, os Índices não dependem da 20 produção por um "fonte" de nenhum código de conduta, o qual não é necessário com tais fontes.

ALTERAÇÕES À FORMA DE COLETA DE DADOS E EXCEÇÕES ÀS REGRAS



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

A data de reconstrução referente ao mês de janeiro de 2021 foi marcada para 31/12/2020, que é a primeira data em que foram disponibilizados dados.

DIAS DE PUBLICAÇÃO DO ÍNDICE

5 O Índice é publicado nos dias úteis em que a Bolsa de Valores de Nova York está aberta para negociação [nota de rodapé 1: <https://www.nyse.com/markets/hours-calendars>], também chamados de Dias de Operação do Índice.

10 **SITUAÇÕES DE CRISE**

Quando não forem disponibilizados preços em função de ocorrências imprevisíveis, o Índice será apurado considerando o último preço disponibilizado. Se não forem disponibilizados preços durante mais de três Dias 15 de Operação do Índice consecutivos, o assunto será encaminhado à PROC, conforme descrito adiante, para que se decida se o Constituinte deve ser removido do Índice. Qualquer remoção tal ficará sujeita à avaliação da PROC.

20 **LIMITAÇÕES DO ÍNDICE**

Embora os Índices tenham sido criados para representar os mercados que medem ou de outra forma alinharem-se aos seus objetivos declarados, eles podem não ser



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

representativos em todos os casos, nem conseguir atingir seus objetivos declarados em todas as situações. Eles são concebidos e calculados estritamente para seguir as regras dessa Metodologia, e 5 qualquer Nível do Índice ou outro resultado terá a sua utilidade limitada a essa concepção e cálculo..... Os mercados podem ser voláteis, inclusive os interesses do mercado que os Índices se propõem a medir ou de que dependem os Índices para atingir seu objetivo 10 declarado. Por exemplo, a falta de liquidez pode ter impacto sobre a qualidade ou a quantidade de dados disponíveis à Administradora do Índice para a apuração, e pode fazer com que os Índices produzam resultados imprevisíveis ou inesperados. 15 Além disso, as tendências do mercado e alterações à estruturação do mercado podem inviabilizar a realização do objetivo do Índice ou tornar impossível a sua reprodução pelos investidores. Especificamente, o Índice mede o desempenho dos maiores 20 ativos de DeFi cotados nas Exchanges Aprovadas. Portanto, o Índice está sujeito à volatilidade e iliquidez de alguns ativos digitais. O setor tem se mostrado mais volátil tanto no longo prazo quanto no



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

curto prazo quando comparado a outros envolvendo a utilização de índices, incluindo, sem se limitar a, os segmentos de renda fixa e de ações. Além disso, os preços são apurados a partir de fontes externas para 5 melhor determinar as avaliações dos Constituintes do índice. Este representa mais um risco operacional visto que a qualidade da avaliação dos Constituintes depende da apuração correta ou oportuna de preços. Ademais, as fontes de preços de ativos digitais estão 10 sujeitas a riscos muito maiores que as bolsas tradicionais de ações e mercadorias, incluindo, entre outros, os riscos de ataques cibernéticos, erros resultantes da falta de padrões instituídos e de convenção de nomenclatura para símbolos, além de outros 15 riscos associados a ambientes tecnológicos e jurídicos complexos (causando mudanças na estrutura de taxas, bloqueios de saques de recursos etc.). A suspensão ou interrupção da negociação no mercado de ativos digitais pode afetar negativamente o valor do Índice.....

20 **SUPERVISÃO E GOVERNANÇA DE ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....**

Estrutura de Governança, Auditoria e Avaliação de Índices de Referência

A BISL atribui a duas comissões principais a governança



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

geral e a supervisão efetiva das suas atividades de administração de índices de referência:

→ A Comissão de Produtos, Riscos e Operações ("PROC") atua na governança direta e é responsável pela primeira 5 linha de controles sobre a criação, a conceituação, a produção e a disseminação de índices de referência, índices estratégicos e índices de fixação administrados pela BISL, incluindo os Índices. [A PROC compõe-se de pessoal da Bloomberg com experiência significativa ou 10 especialização relevante em índices de referência financeiros. As reuniões contam com a participação do pessoal dos Departamentos Jurídico e de Compliance da Bloomberg. Nomeações e remoções de seus integrantes ficam sujeitas à aprovação da BOC, conforme descrito 15 adiante.] [Nota de rodapé 2: Observamos que os administradores de índices de referência importantes (mas não críticos) podem optar por não divulgar (i) as funções realizadas por pessoas envolvidas na avaliação e aprovação da metodologia e (ii) uma descrição do 20 procedimento de nomeação e remoção das pessoas envolvidas na avaliação e aprovação da metodologia.]...
→ A função de supervisão é realizada pela Comissão de Supervisão de Índices de Referência da Bloomberg



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

(“BOC”). A BOC é uma comissão independente da PROC, sendo responsável por avaliar e contestar as atividades realizadas pela PROC. No exercício de suas funções de supervisão, a BOC recebe relatórios com informações de gestão, da PROC e dos membros dos Departamentos Jurídico e de Compliance da Bloomberg responsáveis pelos controles de segunda instância.

A PROC apresenta relatório trimestral à BOC, abordando temas atinentes à governança, incluindo, sem se limitar a, reclamações de clientes, lançamentos de novos índices de referência, incidentes operacionais (incluindo erros e reformulações), anúncios importantes e alterações críticas referentes aos índices de referência, os resultados de avaliações dos índices de referência (internas ou externas) e as contribuições principais apresentadas pelas partes interessadas.....

Avaliações Internas e Externas

A administração de Índices pela BISL também está subordinada à função de Compliance da Bloomberg, que periodicamente avalia diversos aspectos das suas atividades a fim de determinar se estão cumprindo as políticas e os procedimentos aplicáveis, e apurar se os controles aplicáveis estão funcionando corretamente.



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

Além disso, a Bloomberg poderá nomear, de tempos em tempos, um auditor independente externo, que tenha a experiência e a qualificação devidas para avaliar a conformidade com a regulamentação de índices de referência. A frequência dessas avaliações externas dependerá do porte e da complexidade das operações e do alcance e da profundidade da utilização do Índice pelas partes interessadas.

AVALIAÇÕES DO ÍNDICE E DOS DADOS

- 10 A Administradora deve avaliar o Índice (tanto as regras de construção quanto a entrada de dados) periodicamente, mas no mínimo uma vez por ano, a fim de determinar se continuam a medir razoavelmente o interesse de mercado subjacente pretendido, a realidade econômica e no mais estão alinhados aos seus objetivos.
- Avaliações mais frequentes podem ocorrer diante de ocorrências drásticas no mercado e/ou alterações relevantes aos interesses de mercado subjacentes aplicáveis.
- 20 Os critérios aplicáveis à entrada dos dados são definidos pela Digital Asset Research e ficam sujeitos a alterações de acordo com as condições de mercado. Três exchanges aprovadas devem estar disponíveis para



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

apresentar preços aceitáveis; e na ausência deste último critério, o último preço disponibilizado poderá ser considerado.

Ressalvado o disposto nesta Metodologia, inexistem 5 requisitos mínimos de liquidez para os constituintes do Índice e/ou padrões ou requisitos mínimos em termos da quantidade ou qualidade dos dados apresentados.....

A avaliação será realizada pelos gerentes dos produtos dos Índices em vista do rebalanceamento periódico dos 10 Índices ou para outras finalidades cabíveis.....

Qualquer alteração resultante à Metodologia que seja considerada relevante (conforme estabelecido adiante) ficará sujeita à avaliação da PROC, sob a supervisão da BOC, sendo apresentadas a ambas as comissões todas as 15 informações e materiais relevantes solicitados por elas com relação à alteração. Informações detalhadas sobre a PROC e a BOC constam acima.

As alterações relevantes devem ser refletidas e controladas nas atualizações desta Metodologia.....

20 A administração de Índices pela BISL também está subordinada à função de Compliance da Bloomberg, que periodicamente avalia diversos aspectos das suas atividades a fim de determinar se estão cumprindo as



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

políticas e os procedimentos aplicáveis, e apurar se os controles aplicáveis estão funcionando corretamente.... As alterações relevantes aos Índices devem ser informadas às pessoas afetadas com antecedência, que 5 poderão ser instados a comentar. As chamadas às pessoas afetadas para contribuir devem apresentar a fundamentação de qualquer alteração proposta, bem como os prazos e o processo a serem observados nas respostas. A Administradora fará o possível para 10 proporcionar um prazo de pelo menos duas semanas para a avaliação de qualquer alteração relevante proposta antes da sua vigência. Em caso de condições extremas do mercado, esse prazo poderá ser reduzido. Respeitados pedidos de confidencialidade, as contribuições das 15 partes interessadas e as respostas da Administradora serão disponibilizadas a pedido. Para determinar se uma alteração a um Índice é relevante, os seguintes fatores devem ser considerados:

- O impacto econômico e financeiro da alteração;.....
- 20 ▪ Se a alteração afeta a finalidade original do Índice; e/ou
- Se a alteração é compatível com o objetivo geral do Índice e o interesse subjacente do mercado que ele se



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

propõe a medir

Além de alterações relevantes, a BISL poderá, de tempos em tempos, encerrar um ou mais Índices ("Índices Encerrados"), seja em função de mudanças na estruturação do mercado, da falta de dados necessários, utilização insuficiente ou outros motivos práticos ou normativos. O processo de encerramento dos Índices Encerrados é o seguinte:

A PROC deve avaliar as propostas de encerramento, considerando os motivos apresentados, o impacto sobre os usuários (se houver), a disponibilidade de produtos alternativos, entre outros fatores. Se o encerramento for aprovado, os usuários serão informados com a máxima antecedência possível nas circunstâncias, mas normalmente com antecedência de 90 dias. Se houver pouca ou nenhuma utilização identificada dos índices, os Índices Encerrados poderão ser encerrados com menos (ou nenhuma) antecedência, conforme aplicável. Se os Índices Encerrados estiverem licenciados para servirem de base para um ETF ou outro produto financeiro amplamente disponível, ou se a BISL concluir que eles constituem um índice de referência importante, por outro motivo, sem substituto razoável, o prazo de



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

notificação poderá ser estendido, conforme necessário.

Qualquer prazo de notificação depende da possibilidade razoável da BISL continuar a administrar e apurar o índice durante o prazo (por exemplo, se a BISL terá 5 acesso aos dados necessários, em condições comerciais razoáveis, se ela está ou não envolvida em processo contencioso ou outra reclamação, se tem os recursos e capacitações internas adequados etc.). Qualquer encerramento e qualquer decisão de recorrer às 10 contribuições dos respectivos usuários por parte da PROC ficam sujeitos à avaliação do órgão de supervisão da BISL, a saber, a BOC.

AVALIAÇÃO ESPECÍFICA

Os Índices são regidos por regras, sendo concebidos de 15 forma a produzir avaliações de forma consistente, sem depender da aplicação de critérios ou decisões individualizados. Ainda assim, a BISL poderá recorrer a critérios ou decisões individualizados em relação ao seguinte:

- 20 • Reformulações de Índices
- Circunstâncias extraordinárias de emergência no mercado
- Clausuras, emissões e interrupções de dados.....



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

Quando houver necessidade de aplicar critérios ou decisões individualizados, a BISL se compromete a aplicá-los de forma consistente, fundamentando-se em procedimentos escritos, descritos na metodologia dos 5 Índices e nos manuais de procedimentos internos. Em determinadas circunstâncias, a aplicação de critérios ou decisões individualizados será avaliada por membros graduados da administração da BISL e das equipes de Compliance da Bloomberg, sendo comunicadas à Comissão 10 de Produtos, Riscos e Operações (PROC), que é a comissão de governança da BISL e atua sob a supervisão do órgão de supervisão da BISL, a Comissão de Supervisão de Índices de Referência (BOC). Além disso, 15 a BISL mantém e aplica um código de ética, para evitar que conflitos de interesses influenciem indevidamente a criação, produção e distribuição dos índices, inclusive na aplicação de critérios ou decisões individualizados.

POLÍTICA DE REFORMULAÇÃO

A BISL faz todo o possível para manter correta a 20 apuração de seus índices. Porém, na medida em que seja identificado um erro grave na apuração do Índice após a sua publicação e divulgação, será remetida uma notificação aos clientes do Índice, alertando-os do



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

erro e da data prevista para uma publicação revisada, quando necessário. A BISL considera os seguintes fatores ao contemplar uma reformulação. Nem todas as condições precisam ser atendidas para justificar a reformulação, e alguns fatores podem ser mais determinantes que outros, dependendo das circunstâncias do erro.

1. A importância relativa do campo dos dados afetado pelo erro
- 10 2. Quando o erro ocorreu e quando ele foi identificado.
3. O número de índices impactados
4. Se os índices impactados estão ligados a produtos negociáveis
5. A magnitude do erro
- 15 6. O ônus que a reformulação terá sobre o reprocessamento de clientes em comparação com o impacto do erro
7. O impacto que a reformulação terá sobre as ferramentas analíticas
- 20 **GLOSSÁRIO DE TERMOS**

Administradora: pessoa física ou jurídica que exerce controle sobre a disponibilização de um índice de referência.



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

Blockchain: registro digitalizado, descentralizado de todas as operações com ativos digitais.

Bloomberg Index Services Limited ou BISL: a proprietária e administradora do Índice.

5 Bloomberg: Bloomberg L.P. e suas afiliadas, incluindo a BISL.

BOC: Comissão de Supervisão de Índices de Referência...

Teto: O peso máximo permitido para qualquer Constituinte da Capitalização de Mercado ajustada ao 10 capital flutuante do Índice em qualquer rebalanceamento.

Oferta Circulante: A Oferta Circulante, ou a quantidade disponível, é a melhor aproximação do número de criptomoedas em circulação no mercado e disponíveis 15 para negociação.

Constituinte: Ativo digital integrante do Índice.....

DeFi: As finanças descentralizadas representam um conjunto de soluções baseadas em blockchain, que constituem uma alternativa à abordagem tradicional aos 20 serviços financeiros, eliminando em seu cerne a necessidade de um intermediário centralizado.....

Piso: O peso mínimo permitido para qualquer Constituinte da Capitalização de Mercado ajustada ao



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

capital flutuante do Índice em qualquer rebalanceamento.

Hard Fork: Ocorre um "hard fork" quando um protocolo de Blockchain sofre uma alteração radical, que a torna 5 incompatível com versões mais antigas. Na verdade, os participantes das operações realizadas no antigo sistema de Blockchain são obrigados a migrar para a nova versão para continuar a validar as operações no novo sistema de Blockchain. Porém, os participantes que 10 não fizerem a atualização poderão continuar a processar e validar, separadamente, as operações realizadas com o protocolo de Blockchain antigo. Resultado: o sistema Blockchain se divide em dois - daí o nome "hard fork" (que significa "bifurcação", em inglês). Se existirem 15 nós capazes de processar permanentemente o novo protocolo, os dois protocolos coexistirão. Os usuários que antes possuíram ativos digitais em um sistema de Blockchain mais antigo, antes da alteração do protocolo, com tamanho de Blockchain predeterminado, 20 passará a possuir uma quantidade de novas criptomoedas no sistema Blockchain alterado. Basicamente, esse novo ativo digital é derivado de um ativo digital mais antigo, juntamente com o histórico de transações



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

associadas ao seu Blockchain. De acordo com a metodologia do Índice, "hard forks" são vistos como novos Constituintes.

Índice: Bloomberg Galaxy DeFi Index

5 Dia de Operação do Índice: Qualquer dia em que o Índice seja publicado (dias em que a Bolsa de Valores de Nova York está aberta para negociação).

Nível do Índice: O valor numérico do Índice.....

10 Peso do Índice: O peso percentual de um Constituinte individual do Índice. A soma de todos os pesos do Índice deve totalizar 100%.

15 Capitalização de Mercado: A capitalização de mercado, medida em USD, é apurada como o produto da multiplicação da Oferta Circulante e do preço de cada ativo digital.

Fontes de Fixação de Preços: As Fontes de Fixação de Preços são plataformas de negociação que facilitam a compra e a venda de ativos digitais. Muitas Fontes de Fixação de Preços se autodenominam "exchanges", o que 20 pode transmitir a noção equivocada de serem regulamentadas ou cumprirem os padrões reguladores aplicáveis a uma bolsa nacional de valores mobiliários. Muitas plataformas de negociação de ativos digitais



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

baseadas nos EUA optaram por qualificarem-se como "serviços de transmissão de dinheiro" regulados pelo estado. Tradicionalmente, da perspectiva da supervisão, esses serviços de pagamento regulados predominantemente 5 pelo estado não estão sujeitos à supervisão direta da SEC ou da CFTC.

PROC: Comissão de Produtos, Riscos e Operações.....

Data de Divulgação de Rebalanceamento: A data correspondente a quatro Dias de Operação do Índice 10 antes do encerramento de cada mês, na qual os Constituintes que representarão o Índice no mês seguinte são definidos e anunciados.

Data de Vigência de Rebalanceamento: O primeiro Dia de Operação do Índice de cada mês, no qual os resultados 15 são anunciados na Data de Divulgação de Rebalanceamento entram em vigor.

Aviso de Direitos Autorais e Isenção de Responsabilidade:

BLOOMBERG é uma marca de comércio e marca de serviço da 20 Bloomberg Finance L.P. Galaxy é uma marca de comércio e marca de serviço da Galaxy Digital Partners LLC, licenciada para uso. A Bloomberg Finance L.P. e suas afiliadas, incluindo a Bloomberg Index Services



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

Limited, na condição de administradora do Bloomberg Galaxy DeFi Index (designadas juntas "Bloomberg"), ou as licenciantes da Bloomberg, possuem todos os direitos patrimoniais sobre o Bloomberg Galaxy DeFi Index (os "Índices"). Nem a Bloomberg nem a Galaxy Digital Partners LLC assegura a atualidade, correção ou integridade de quaisquer dados ou informações referentes aos Índices ou apresenta qualquer garantia, expressa ou tácita, quanto aos Índices ou quaisquer dados ou valores relativos a eles ou os resultados obtidos a partir deles, e a Bloomberg e a Galaxy Digital Partners LLC negam expressamente todas e quaisquer garantias de comerciabilidade ou adequação a um fim específico em relação a eles. Não existe a possibilidade de investir diretamente em um índice. O desempenho com verificação *a posteriori* não representa desempenho real. O desempenho passado não é indicativo de resultados futuros. Na medida máxima em que a lei permita, a Bloomberg e seus licenciantes, e seus respectivos funcionários, contratados, agentes, fornecedores e vendedores não terão qualquer responsabilidade ou obrigação em caso de prejuízo ou dano – seja direto, indireto, consequencial,



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

incidental, punitivo ou de outro tipo - associado aos Índices ou a qualquer dado ou valor a eles relacionados - não obstante resultarem de sua negligência ou de outra causa. Este documento apresenta informações factuais, e não recomendações de produtos financeiros.

Nenhuma parte dos Índices constitui nem deve ser interpretada como uma oferta de instrumentos financeiros ou como orientação ou assessoria de investimento (ou seja, recomendações de "comprar", "vender", "manter" ou realizar qualquer outra operação envolvendo um interesse específico) por parte da Bloomberg ou suas afiliadas ou licenciantes, ou como recomendação de investimento ou outra estratégia. Os dados e outras informações disponibilizados através dos Índices não devem ser considerados como informações suficientes para fundamentar uma decisão de investimento. Todas as informações disponibilizadas pelos Índices são impessoais e não adequadas às necessidades de qualquer pessoa, organização ou grupo específico. Nem a Bloomberg nem a Galaxy Digital Partners LLC expressam qualquer opinião sobre o valor futuro ou esperado de qualquer valor mobiliário ou outro interesse e não recomendam nem indicam, de forma



DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

explícita ou tácita, qualquer tipo de estratégia de investimento. Além disso, a Galaxy Digital Partners LLC não é a emissora ou a produtora dos Índices e não tem qualquer responsabilidade, obrigação ou compromisso 5 para com os investidores nos Índices. Os clientes devem considerar a possibilidade de consultar uma assessoria independente antes de tomar qualquer decisão financeira. ©2021 Bloomberg. Este documento e seu conteúdo não devem ser encaminhados ou recirculados sem 10 o consentimento prévio da Bloomberg.

O serviço TERMINAL BLOOMBERG e os produtos de dados da Bloomberg (os "Serviços") pertencem à Bloomberg Finance L.P. ("BFLP"), que também realiza sua distribuição, exceto (i) na Argentina, Austrália e em algumas regiões 15 das Ilhas do Pacífico, Ilhas Bermudas, China, Índia, Japão, Coréia e Nova Zelândia, onde esses produtos são distribuídos pela Bloomberg L.P. e suas subsidiárias, e (ii) em Cingapura e regiões atendidas pelo escritório da Bloomberg em Cingapura, onde esses produtos são 20 distribuídos por uma subsidiária da BFLP.

Dê o próximo passo.

Para saber mais, pressione duas vezes a tecla <AJUDA> no Terminal® Bloomberg.



CPF No. 014.933.487-79
I.S.S. No. 247.742-4
JUCERJA No. 205

AV. MARECHAL HENRIQUE LOTT 180 – BL. 2 - 602
BARRA DA TIJUCA – RIO DE JANEIRO
CEP: 22631-370 - TELEFONE: 99139-8701

DAYSE PATRICIA ALVES BOECHAT
TRADUTORA PÚBLICA JURAMENTADA E INTÉRPRETE COMERCIAL

* * * * * NADA MAIS CONSTAVA, DOU FÉ

Dado nesta Cidade e Estado do Rio de Janeiro, aos 24
dias de setembro de 2021. Emolumentos: R\$ 1.305,00.....

5 Prazo: 04 dias úteis



Dayse P. A. Boechat