



26 de agosto de 2021

099/2021-PRE

## OFÍCIO CIRCULAR

Participantes do Listado B3

Ref.: **Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021**

A B3 promoverá, a partir desta data, o Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes (Programa de Incentivo), válido até **31/07/2022**.

O Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes visa incentivar investidores pessoa jurídica não residentes que atuam com capital próprio (trading proprietário) por meio de estratégias exclusivamente não automatizadas (INR Participante) que desejem adotar novas estratégias de negociação ao contratarem prestação de serviços de terceiros para o desenvolvimento de estratégias automatizadas, com a utilização de algoritmos (Algo PTG) para operar nos mercados de produtos do Listado B3.

Para tanto, serão concedidas isenções de tarifas e emolumento em operações com contratos listados (derivativos e ações a vista) por meio de uma franquia de pontos.

As regras de elegibilidade, os produtos elegíveis, os prazos, as condições de apuração e a política de tarifação constam do Regimento do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes, Anexo I deste Ofício Circular.

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.

Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP  
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

1



099/2021-PRE

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Relacionamento com Clientes – Internacional, pelo telefone (11) 2565-4605 ou pelo e-mail [Client-Services@b3.com.br](mailto:Client-Services@b3.com.br).

Gilson Finkelsztain  
Presidente

José Ribeiro de Andrade  
Vice-Presidente de Produtos e  
Clientes

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.  
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP  
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

**Anexo I do Ofício Circular 099/2021-PRE****Regimento do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021**

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3), sociedade com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Praça Antonio Prado, 48, 7º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.346.601/0001-25, promoverá o Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes (Programa de Incentivo), de acordo com os termos e as condições dispostos neste Regimento.

Este Programa de Incentivo tem como objetivo estimular a contratação, pelos INR Participantes, de Algo PTG não residentes, em linha com a evolução e tendências de negociação em bolsa no mercado brasileiro.

Para fins do Programa de Incentivo, adotam-se as definições abaixo.

- **INR Participante:** investidor não residente ativo nos mercados da B3 e com perfil de trading exclusivamente proprietário, ou seja, que não tenham captação de recursos de terceiros, com estratégias de negociação que não são automatizadas, sem a utilização de algoritmos.
- **Algo PTG:** empresa não residente provedora de tecnologia contratada diretamente pelo INR Participante para o desenvolvimento de estratégias de execução de ordens exclusivamente automatizadas, por meio da utilização de algoritmos.

## 1. Elegibilidade do INR Participante

- (i) Operar de acordo com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).
- (ii) Operar exclusivamente com recursos próprios.
- (iii) Ter operado na B3 por, pelo menos, 12 meses anteriores à data de solicitação de adesão ao presente Programa de Incentivo.
- (iv) Operar por conta própria.
- (v) Negociar somente por meio de estratégias não automatizadas, sem utilização de algoritmos.
- (vi) Não fazer parte de grupo econômico ou possuir vínculo de gestão em comum com o Algo PTG selecionado.
- (vii) Não estar cadastrado no programa de incentivo para High Frequency Traders ou como formador de mercado nas mesmas contas que serão utilizadas para este Programa de Incentivo.
- (viii) Contratar diretamente o(s) Algo PTG que atenda(m) à(s) característica(s) abaixo.
  - a) Não fazer parte de grupo econômico ou possuir vínculo de gestão em comum com o INR Participante (item 1) cadastrado neste Programa de Incentivo.
  - b) Ter, no máximo, 50 funcionários.

## **1.1 Adesão ao Programa de Incentivo Novos Algo Traders Ciclo 2021**

A solicitação do INR Participante para participação no Programa de Incentivo deve ser apresentada para avaliação da B3 por meio do envio de Termo de Adesão do INR Participante, conforme modelo constante no Anexo II e disponível na extranet, em [www.bvmfnet.com.br](http://www.bvmfnet.com.br), Regulamentos e Normas, Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes (Ciclo 2021).

O Termo de Adesão do INR Participante deve ser submetido à B3 por um participante de negociação (PN) ou participante de negociação pleno (PNP), o qual ficará responsável pela verificação de poderes de representação do INR Participante, por meio do envio de e-mail para [Client-Services@b3.com.br](mailto:Client-Services@b3.com.br) com o assunto "Programa de Incentivo para Novos Algo Traders não Residentes – Ciclo 2021".

O resultado da avaliação da B3 a respeito do pedido de cadastramento do INR Participante será informado ao PN ou PNP solicitante após a análise do cumprimento dos requisitos por e-mail.

## **1.2 Cadastro do Algo PTG**

Uma vez que o INR Participante for aceito formalmente como elegível, ou seja, depois do processo descrito no item 1.1, este deverá solicitar individualmente o cadastramento de cada Algo PTG que deseja incluir no Programa de Incentivo. Para isso, deverá submeter à B3 o Termo de Adesão do Algo PTG (Anexo II) por um PN ou PNP, por meio do envio de e-mail para [Client-Services@b3.com.br](mailto:Client-Services@b3.com.br) com o assunto "Programa de Incentivo para Novos Algo Traders não Residentes – Ciclo 2021". Esse termo também se encontra disponível na extranet, em



099/2021-PRE

[www.bvmfnet.com.br](http://www.bvmfnet.com.br), Regulamentos e Normas, Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021.

O resultado da avaliação da B3 a respeito do pedido de cadastramento do Algo PTG será informado por e-mail ao PN ou PNP solicitante após a análise do cumprimento dos requisitos por meio da resolução do pedido de inclusão no Programa de Incentivo.

As operações realizadas por meio do algoritmo desenvolvido por cada Algo PTG contratado pelo INR Participante devem ser feitas por meio de uma conta transitória (negociação) e uma definitiva (pós-negociação) de uso individual e intransferível para fins de contabilização da pontuação no Programa de Incentivo para Novos Algo Traders. Essa(s) conta(s) aberta(s) será(ão) de propriedade do INR Participante que já opera nos mercados administrados pela B3, sendo declarada no Termo de Adesão do Algo PTG (Anexo II).

## **2. Produtos elegíveis**

No momento da solicitação de cadastramento, o INR Participante deverá destacar, dentre os produtos elegíveis abaixo relacionados.

### **Grupo de juros**

- Contrato Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de um Dia (DI1)
- Futuro de Cupom IPCA (DAP)
- Operações Estruturadas de Forward Rate Agreement de Cupom Cambial (FRC)

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.  
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP  
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

4/9

### **Grupo de moedas**

- Contrato Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial (DOL)
- Contrato Futuro Míni de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial (WDO)
- Operações Estruturadas de Rolagem de Dólar Comercial (DR1)
- Operações Estruturadas de Rolagem de Minicontrato de Dólar Comercial (WD1)

### **Grupo de renda variável**

- Contrato Futuro de Ibovespa (IND)
- Contrato Futuro Míni de Ibovespa (WIN)
- Operações Estruturadas de Rolagem de Ibovespa (IR1)
- Operações Estruturadas de Rolagem de Minicontrato de Ibovespa (WI1)
- Ativos do mercado a vista (ações, BDRs, ETFs, units, cotas de fundos, bônus de subscrição, recibos de subscrição e direitos de subscrição)
- Opções sobre ações

### **Grupo de commodities**

- Contrato Futuro de Ouro (OZ1)
- Contrato Futuro de Café Arábica 4/5 (ICF)
- Contrato Futuro de Boi Gordo (BGI)
- Contrato Futuro de Etanol Hidratado (ETH)
- Contrato Futuro de Açúcar Cristal (ACF)
- Contrato Futuro de Milho (CCM)

### **3. Prazos**

Os incentivos serão válidos por até 12 (doze) meses contados a partir da aprovação pela B3 do INR Participante no Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes ou até o consumo total da franquias, o que ocorrer primeiro.

Os pontos não consumidos da franquias obtida no Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes do Ciclo 2020, divulgado no Ofício Circular 007/2020-VPC, poderão ser aproveitados pelo INR Participante que atenda aos critérios de elegibilidade e faça sua adesão ao Programa do Ciclo 2021.

### **4. Incentivo**

O incentivo será oferecido ao INR Participante por meio de isenções nas tarifas e nos emolumentos cobrados em operações realizadas com os produtos elegíveis, na forma descrita abaixo.

O montante das isenções tarifárias a título de incentivo será representado por uma franquias de 50.000 pontos por Algo PTG contratada, individuais e intransferíveis, os quais poderão ser utilizados exclusivamente na negociação dos produtos elegíveis. O INR Participante poderá cadastrar até cinco Algo PTGs para participar deste incentivo.

Cada contrato negociado equivale a uma quantidade de pontos fixa, independentemente da natureza, do vencimento ou do prazo, calculado considerando valores médios de emolumentos, tarifa de registro fixa e variável, tarifa de permanência e tarifa de liquidação, de acordo com a tabela abaixo.



Produto	Pontos por contrato
<b>Grupo de juros</b>	
DI1	0,11
DAP	0,22
FRC	0,45
<b>Grupo de moedas</b>	
DOL	0,74
WDO	0,21
DR1	1,55
WD1	0,42
<b>Grupo de renda variável</b>	
IND	0,25
WIN	0,04
IR1	0,59
WI1	0,11
<b>Grupo de commodities</b>	
BGI	0,46
CCM	0,11
ETH	0,79
ICF	0,80
ACF	0,35
OZ1	0,60

Produto	Pontos para cada R\$1,00 de volume negociado
Ativos do mercado a vista (ações, BDRs, ETFs, units, cotas de fundos, bônus de subscrição, recibos de subscrição e direitos de subscrição)	0,000046
Opções sobre ações	0,00018

O INR Participante poderá solicitar posteriormente à sua aprovação que o incentivo seja estendido a outros produtos elegíveis, por meio do envio de novo Termo de Adesão do Algo PTG, conforme procedimento citado no item 1.2. Nesse caso, ficará a critério da B3 a aceitação da alteração dos produtos. Destaca-se que o vínculo do INR Participante com o Programa de Incentivo para Novos Algo Traders e os pontos que já foram consumidos anteriormente não serão alterados.

## **5. Apuração do consumo da franquia e política de tarifação**

O consumo da franquia de pontos será apurado pela B3 diariamente. Completado o prazo de 12 (doze) meses para utilização do incentivo ou quando da utilização total da franquia de pontos, o que ocorrer primeiro, a B3 passará a cobrar as tarifas e os emolumentos aplicáveis a cada operação realizada por meio da conta utilizada pelo INR Participante, de acordo com a política de tarifação vigente.

A partir da verificação do descumprimento de quaisquer requisitos, poderá haver, a exclusivo critério da B3, cobrança retroativa dos emolumentos e das tarifas correspondentes aos pontos consumidos pelo INR Participante, considerando a equivalência de US\$1,00 (um dólar norte-americano) por ponto, convertidos em reais pela taxa de câmbio PTAX de venda referente ao último dia útil do mês anterior à data da cobrança, além do descredenciamento do INR Participante do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders.

O INR Participante deve indicar no Termo de Adesão (Anexo II) em qual conta a cobrança retroativa deve ser efetuada.

**Exemplo**

Considerando que o INR Participante recebeu a franquia de 50.000 pontos para atuação de um Algo PTG, e negociou, ao final do 10º mês de vínculo, as seguintes quantidades de contratos.

Produto	Contratos negociados	Situação
DI1	40.000	$40.000 \times 0,11 = 4.400$ pontos
DOL	50.000	$50.000 \times 0,74 = 37.000$ pontos

Ao final do 10º mês de vínculo, o INR Participante utilizou 41.400 pontos da franquia total de 50.000 pontos, podendo utilizar, ainda nos próximos 2 (dois) meses, uma quantidade de 8.600 pontos.

**6. Disposições finais**

O INR Participante concorda em fornecer à B3 ou a terceiro por ela indicado, via PN ou PNP responsável pela inscrição no Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021, quaisquer informações ou relatórios que contenham dados para comprovar a conformidade do INR Participante e/ou do Algo PTG (item 1.) com as exigências e as regras do programa, bem como dar acesso aos estabelecimentos para auditoria nos registros caso necessário.

**Anexo II do Ofício Circular 099/2021-PRE****Termo de Adesão do INR Participante ao Programa de Incentivo para  
Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021**

Pelo presente instrumento, o(a) [RAZÃO SOCIAL], com sede na [ENDEREÇO], inscrito(a) no CNPJ sob o nº 00000000000, neste ato representada por [INFORMAR NOME(S), ENDEREÇO(S) E CNPJ DO PN OU PNP SOLICITANTE], declara que tem ciência do disposto no Regimento do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021, bem como dos demais normativos da B3, comprometendo-se a respeitar e cumprir todos os procedimentos e regras neles contidos, estando ciente de que o descumprimento desses procedimentos e dessas regras resultará no descredenciamento do Programa Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021 e, conseqüentemente, na perda do direito da franquia, bem como implicará a cobrança retroativa das tarifas e dos emolumentos descrita no item 5 do referido Regimento.

**Conta para tarifação de valores retroativos (se aplicável):****E-mail do solicitante:**

[local], [data]

---

[Nome e assinatura do INR Participante]

---

[Nome e assinatura do PN ou PNP responsável]

**Termo de Adesão do Algo PTG ao Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021**

Uma cópia de documento que comprove a existência da empresa, documento societário ou equivalente, deve acompanhar todas as solicitações.

Pelo presente instrumento, o(a) [RAZÃO SOCIAL DO ALGO PTG], com sede na [ENDEREÇO], inscrito(a) no CNPJ sob o nº 00000000000, neste ato representada por [INFORMAR NOME(S), ENDEREÇO(S) E CNPJ DO PN OU PNP SOLICITANTE], declara que tem ciência do disposto no Regimento do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021, bem como dos demais normativos da B3, comprometendo-se a respeitar e cumprir todos os procedimentos e regras neles contidos, estando ciente de que o descumprimento desses procedimentos e dessas regras resultará no descredenciamento do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021 e, conseqüentemente, na perda do direito da franquía, bem como implicará a cobrança retroativa das tarifas e dos emolumentos descrita no item 5 do referido Regimento.

Contas transitórias e definitivas que serão usadas no Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021:

---

Indicação dos produtos contemplados no Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Ciclo 2021:

- ( ) Contrato Futuro de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de um Dia (DI1)
- ( ) Futuro de Cupom IPCA (DAP)
- ( ) Operações Estruturadas de Forward Rate Agreement de Cupom Cambial (FRC)

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.  
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP  
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737

- ( ) Contrato Futuro de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial (DOL)
- ( ) Contrato Futuro Míni de Taxa de Câmbio de Reais por Dólar Comercial (WDO)
- ( ) Operações Estruturadas de Rolagem de Dólar Comercial (DR1)
- ( ) Operações Estruturadas de Rolagem de Minicontrato de Dólar Comercial (WD1)
- ( ) Contrato Futuro de Ibovespa (IND)
- ( ) Contrato Futuro Míni de Ibovespa (WIN)
- ( ) Operações Estruturadas de Rolagem de Ibovespa (IR1)
- ( ) Operações Estruturadas de Rolagem de Minicontrato de Ibovespa (WI1)
- ( ) Contrato Futuro de Ouro (OZ1)
- ( ) Contrato Futuro de Café Arábica 4/5 (ICF)
- ( ) Contrato Futuro de Boi Gordo (BGI)
- ( ) Contrato Futuro de Etanol Hidratado (ETH)
- ( ) Contrato Futuro de Açúcar Cristal (ACF)
- ( ) Contrato Futuro de Milho (CCM)
- ( ) Ativos do mercado a vista (ações, BDRs, ETFs, units, cotas de fundos, bônus de subscrição, recibos de subscrição e direitos de subscrição)
- ( ) Opções sobre ações

**Atestado e autorização**

Reconheço e aceito cumprir (a) os requisitos do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes - Ciclo 2021 dispostos no Regimento do Programa de Incentivo para Novos Algo Traders Não Residentes – Ciclo 2021, bem como (b) todas as regras, normativos e políticas da B3.

[local], [data]

---

[Nome e assinatura do Algo PTG]

---

[Nome e assinatura do INR Participante]

---

[Nome e assinatura do PN ou PNP responsável]

Este Ofício Circular produz efeitos a partir da data de sua publicação, respeitados os prazos específicos de vigência, se houver.

O teor deste documento confere com o original assinado, disponível na B3.  
Praça Antonio Prado, 48 – 01010-901 – São Paulo, SP  
Tel.: (11) 2565-4000 – Fax: (11) 2565-7737