

Tesouro Direto

Programa de incentivo de 2022

Janeiro/2022



Construção do Programa de Incentivo de 2021/2022



Objetivos e critérios



Modelos de remuneração



Regras gerais



DO e DON'T: Campanhas para o produto

Dentre os possíveis objetivos de um modelo de incentivo, foi priorizado o **aumento da base de investidores e manutenção do estoque.**



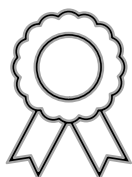
Função objetivo

Aumentar a base de investidores



Objetivo secundário

Manter estoque atual e reduzir a saída de ativos (*churn*)



Outros objetivos

Aumentar volume do estoque (AuC) e estimular a diversificação de portfólio

O programa foi orientado em quatro princípios:

1. Facilidade de entender e comunicar

Clareza para o distribuidor, B3 e STN sobre o valor a ser distribuído e suas condições

2. Adaptabilidade do modelo

Viabilidade em diferentes cenários externos, reduzindo a necessidade de mudanças

3. Remuneração de acordo com resultados

Compensação para distribuidores que contribuírem com o objetivo estratégico de aumento de base

4. Sustentabilidade do montante distribuído

Objetivos e critérios

Os participantes são distribuídos em **dois grupos**, de acordo com o estoque. Com diferentes critérios de bonificação:

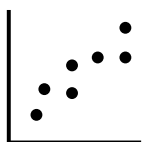


Modelo I

Objetivo:

Crescer base

Crítérios: estoque < R\$ 4bi (no início do ano de exercício)



Modelo II

Objetivo:

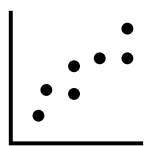
Crescer base e garantir manutenção do estoque

Crítérios: estoque \geq R\$ 4bi (no início do ano de exercício)

Principais benefícios do modelo utilizado em 2021/2022:

1. Foco na expansão da base e, simultaneamente, manutenção do estoque
2. Previsibilidade do montante a ser recebido
3. Remuneração associada a esforço para todos os players
4. Simplicidade do cálculo da bonificação

A remuneração foi pensando de forma a incentivar cada um dos dois grupos a performar no modelo que lhe couber melhor em função do estoque

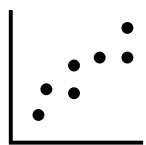


Modelo I

Objetivo:

Crescer base

Critérios: estoque < R\$ 4bi (no início do ano de exercício)



Modelo II

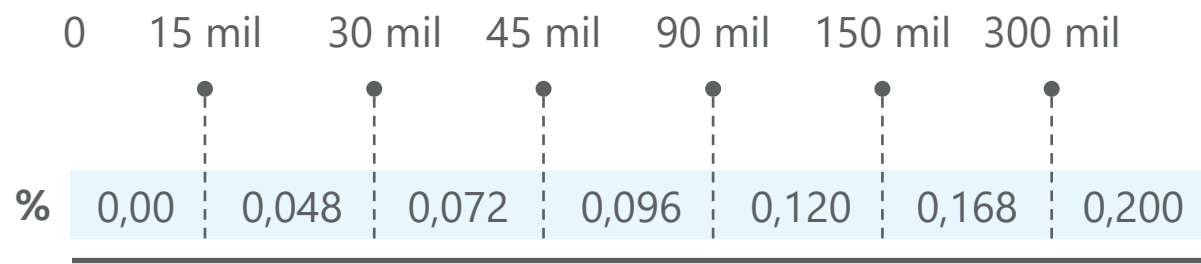
Objetivo:

Crescer base e garantir manutenção do estoque

Critérios: estoque >= R\$ 4bi (no início do ano de exercício)

Será pago o valor de **R\$200/investidor**. A remuneração-limite:

Crescimento de AuC	Remuneração-limite
-	2,00% do AuC
2x	2,50% do AuC
3x	3,00% do AuC



- A remuneração de cada participante variará de acordo com seu desempenho até **31.12.2022** em termos do crescimento em número absoluto da base de investidores com saldo em relação ao período inicial (**01.01.2022**);
- **31.12.2021** é o marco de referência para segregação entre os modelos (AuC de R\$ 4 bi);
- A remuneração do Programa de 2022 poderá ocorrer por meio de **transferência para a conta corrente** indicada por cada participante do programa, com pagamento em 15.02.2023, ou por meio da **concessão de créditos**, esses disponibilizados a partir de 01.02.2023;
- É **mandatória a assinatura do termo de adesão** que consta no anexo do ofício circular;
- Dotação orçamentária para o Programa de 2022: **R\$ 65 milhões**. Os RMs da B3 reportam mensalmente a estimativa de remuneração para cada *player*.

- A fim de evitar que o Programa seja utilizado para subsidiar políticas **não sustentáveis de atração de clientes**, só serão elegíveis os participantes que não distribuam ou pratiquem incentivos, financeiros ou não, para clientes que invistam no Tesouro Direto como, por exemplo, **aporte de recursos em nome de investidores ou o crédito na conta de investidores para investidores no Tesouro Direto**, produtos de débito em conta e/ou de débito automático sem anuência do cliente ou concessão de rebates de qualquer natureza.
- Dessa forma, sugerimos que os participantes compartilhem as ações de marketing com a B3 para avaliação.

Precedente de aprovação de campanhas (DO e DON'T) – rol exemplificativo



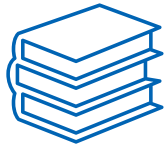
DO

- **Promoção:** Invista no TD e concorra a prêmios (**sorte**)
- **Viés educacional:** Invista no TD e resgate cursos (gratuitos ou não) ou assinatura de conteúdo educacional
- **Promoção** (componente sorte), atrelado a recebimento de curso no ato da inscrição



DON'T

- Cashback: Invista no TD e **receba R\$**
- Cashback (Investback) **aporte no TD** automático pela corretora (origem cartão)
- Cashback: Invista no TD que investimos também
- **Cashback em benefícios:** Invista no TD e receba gifts - cadeira do trader, Voucher Varejistas, PCs, etc.
- Cashback: **faça um cadastro no TD** e ganhe R\$
- **Indique um amigo** e ganhe R\$ no TD
- **Compre cursos e plataformas** e ganhe R\$ no TD



Jornada Educacional é mandatória!

- Pressuposto de que o processo de educação agrega para gestão da vida financeira do investidor; e
- Validação do time do Educacional sobre o conteúdo promocional.



Decisão de onde investir é do investidor!

- Aquisição do produto sempre parte do investidor, mas poderá ter influência de benefícios monetários (sorteio) e não monetários; e
- Investidor opta por qual produto do TD faz mais sentido pra momento de vida dele (sem direcionamento de objetivo).



Corretora investir em nome do investidor!

- Programas em que a corretora deposita recursos diretamente na conta do investidor (rebate) ou mesmo investindo diretamente no produto TD; e
- Exemplos: Indique Amigo, Compre Curso, CashBack Invesback, Rebates, em geral, depositados no TD;

