

POLÍTICA COMERCIAL IMERCADO



Sumário

1. TIF	POS DE USUÁRIO E PERFIS DE ACESSO	5
1.1.	Tipos de usuário	5
1.2.	Modo de acesso	5
1.2.1.	iMercado Módulo Conciliação	5
1.2.2.	iMercado Módulo Transacional	5
1.2.3.	Acompanhamento de operações e características de ativos de Balcão	5
2. CC	OMO CONTRATAR	6
3. TA	BELAS DE PREÇO	7
3.1.	iMercado – Relatórios Programados (módulo Conciliação)	
3.1.1.	Arquivo IMBARQ001 - Pós-Negociação (arquivo descontinuado)	7
3.1.2.	Arquivos IMBARQ002 e IMBARQ005	8
3.1.3.	Arquivo IMBG.003.01 - Posições de Opções em Aberto	8
3.1.4.	Arquivo IMBARQ004 – Informações de Liquidação Financeira	9
3.1.5.	Arquivo IMBARQ006 – Informações da Clearing B3	9
3.1.6.	Arquivo IMBARQ007 - Posição e Custodia de Balcão	9
	Arquivo IMBARQ008 - Posições Opções para o Processo de Exercício nático	10
3.1.8.	Arquivo IMBARQ009 – Informações Adicionais de Tarifação	10
	Arquivo IMBG.010 - Posição de Opções para o Processo de Exercício nático	11
3.1.10). Arquivo IMBARQ011 – Informações de Balcão	11
3.1.11	. Arquivo IMBARQ012 – Informações da Depositária de Listados	11
3.1.12	2. Arquivo IMBARQ013 Informações de Oferta de Empréstimo de Ativos.	12
3.1.13	3. Arquivo IMBARQ014 - Informações de Garantias	12
3.1.14	4. Arquivo IMBARQ015 – Cartas de Circularização	12
3.1.15	5. Arquivo IMBARQ016 - Risco de Capital de Fundo (RCF)	12
3.1.17	7. API - (Application Programming Interface)	13

POLÍTICA COMERCIAL DO IMERCADO



	3.2.	iMercado Transacional	13
	3.2.1.	Acompanhamento de operações de Balcão	14
	3.2.2.	Características de Ativos	14
	3.2.3.	Fluxo de alocação, repasse e nota de corretagem	15
	3.2.4.	Fluxo de Ficha cadastral	15
	3.2.5.	Fluxo de Pre-Matching	16
	3.2.6.	Fluxo de Corretagem e Valores a Liquidar – Empréstimo de Ativos	16
	3.2.7.	STVM	16
	3.2.8.	Liquidação Financeira	17
	3.2.9.	Cadastro – Fundos de Investimentos	17
4	. DÚ	VIDAS GERAIS	17



INTRODUÇÃO

Essa Política Comercial visa regular as condições comerciais dos serviços da solução contratada denominada "iMercado".

O iMercado é uma solução tecnológica da B3 que visa automatizar e padronizar a troca de informações dos processos de pós-negociação entre os mais diversos participantes do mercado financeiro. Informações sobre os serviços disponíveis encontram-se em https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/sobre-imercado/.



1. TIPOS DE USUÁRIO E PERFIS DE ACESSO

1.1. Tipos de usuário

O iMercado poderá ser contratado por todos os participantes dos mercados administrados pela B3 e por provedores que desejam integrar o iMercado em seus sistemas ("Usuário").

1.2. Modo de acesso

1.2.1. iMercado Módulo Conciliação

O iMercado Módulo Conciliação é disponibilizado em 2 (duas) formas de acesso: (i) via internet, através do portal web, no qual o USUÁRIO deverá indicar até 4 (quatro) de seus colaboradores para receber o acesso ou (ii) via extranet por intermédio de "usuário privilegiado" no CAU. Os clientes que optam por acessar o iMercado via internet podem contratar adicionalmente o serviço API do IMBARQ que permite uma automação no download dos arquivos IMBARQs.

1.2.2. iMercado Módulo Transacional

O iMercado Módulo Transacional é disponibilizado em 3 (três) formas de acesso: (i) API (*Application Programming Interface*) Web; (ii) interfaces FIX/ISO 20022; e (iii) uma interface gráfica Web desenvolvida pela B3. As formas (i) e (ii) permitem que o usuário desenvolva ou integre suas próprias ferramentas ao iMercado Módulo Transacional e, caso o usuário não deseje investir esforços no desenvolvimento de ferramentas ou integrações de sistemas, ele poderá utilizar a forma (iii).

1.2.3. Acompanhamento de operações e características de ativos de Balcão

O iMercado Módulo Transacional é disponibilizado em 2 (duas) formas de acesso: (i) via API (*Application Programming Interface*) Web, através da



implementação de um webhook; e (ii) via Portal web, que permite o consumo das mensagens sem desenvolvimento por parte do cliente.

2. COMO CONTRATAR

Para contratar o iMercado, o usuário deverá cumprir as condições abaixo:

- assinar o Contrato Único de Acesso à Infraestrutura Tecnológica e aos Sistemas e Serviços de Tecnologia da B3, documento que rege os direitos e deveres referentes à contratação do iMercado. Esse documento está disponível em www.bvmfnet.com.br, Serviços, Contrato Único, Minuta Contrato Único. Caso não tenha acesso à extranet, entre em contato com Produto iMercado pelo e-mail produtoiMercado@b3.com.br.
- preencher o Formulário de Acesso. Esse documento está disponível em https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/sobre-imercado/ ou pode ser solicitado à Produto iMercado @b3.com.br.



3. TABELAS DE PREÇO

Os valores para os serviços listados nesta Política Comercial serão cobrados mensalmente e, também, poderão ser consultados em https://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/sobre-imercado/

Ademais, os valores em reais contidos nesta política comercial, poderão ser reajustados anualmente pela inflação medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA/IBGE), no mês de janeiro, com base no período de julho a junho dos anos anteriores.

A B3, a seu exclusivo critério e em conformidade com a solicitação do usuário, mediante a assinatura de instrumento específico, poderá estabelecer valores para solicitações personalizadas de serviços, observado o esforço a ser despendido pela(s) sua(s) área(s) interna(s) e o valor de mercado.

3.1. iMercado – Relatórios Programados (módulo Conciliação)

3.1.1. Arquivo IMBARQ001 - Pós-Negociação (arquivo descontinuado)

Conforme CE 060/2023-VPC, o arquivo IMBARQ001 foi descontinuado. O arquivo disponibilizava para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais diversas informações referentes à pós-negociação de títulos e valores mobiliários e foi substituído pelos arquivos: IMBARQ004, IMBARQ006, IMBARQ011, IMBARQ012, IMBARQ013, IMBARQ014 (que são apresentados abaixo).

A modelagem da cobrança que era aplicada ao IMBARQ001 se manterá o a mesma e será diluída pelos arquivos que o substituem – seguindo as mesmas regras. Ou seja, a cobrança será feita por conta ou CNPJ enviada nos referidos arquivos, independentemente da quantidade e tipos de registros recebidos. O racional da tarifação está descrito em tabela abaixo:



Módulo Conciliação - Arquivos IMBARQ001	Preço por Conta/CNPJ
Acima de 1.000 contas ou CNPJ	R\$ 0,62
Até 1.000 contas ou CNPJ	R\$ 1,24

A B3 apura as informações que foram enviadas nos arquivos IMBARQs (mensalmente) e lança a cobrança nas viradas dos meses, via boleto, aos clientes do iMercado, que tem os arquivos disponibilizados.

3.1.2. Arquivos IMBARQ002 e IMBARQ005

Os arquivos IMBARQs apresentados abaixo são complementares ao arquivo IMBARQ006; dessa maneira, não são tarifados.

- IMBARQ002 Liquidações de Ativos;
- IMBARQ005 Informações para Liquidação de Ativos;

Para eventuais consultas, o Manual Operacional iMercado Conciliação (Arquivos) e layouts dos arquivos IMBARQ podem ser encontrados na página do iMercado (http://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/), em Documentos, sob o item iMercado — Módulo Conciliação/Arquivos.

3.1.3. Arquivo IMBG.003.01 - Posições de Opções em Aberto

O arquivo IMBG.003.01 disponibiliza informações de "Posição de Opção em Aberto" de *carrying brokers* para executores de exercícios de opção (PNP).

Este arquivo foi criado para substituir um relatório do antigo sistema COLD (Computer On-Line Data), descontinuado após a conclusão do projeto de integração das clearings da B3 (projeto IPNv2).

Esse arquivo não é tarifado no iMercado.



3.1.4. Arquivo IMBARQ004 – Informações de Liquidação Financeira

O arquivo IMBARQ004 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações de lançamentos de liquidação financeira em 4 janelas: (i.) uma no início do dia e (ii.) outras 3 (três) ao longo do dia contendo lançamentos financeiros complementares.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no item 3.1.1.

3.1.5. Arquivo IMBARQ006 – Informações da Clearing B3

O arquivo IMBARQ006 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações da Clearing B3, como dados de controle de posições, contratos de empréstimo de ativos, liquidação de ativos e eventos corporativos dos mercados de empréstimo de Ativos.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no <u>item 3.1.1</u>.

3.1.6. Arquivo IMBARQ007 - Posição e Custodia de Balcão

O arquivo IMBARQ007 disponibiliza a agentes fiduciários, emissores, escrituradores e custodiantes do emissor informações de posição de custódia dos detentores de valores mobiliários depositados/registrados no segmento balcão da B3 (Sistema NoMe).

Atualmente, estas informações são disponibilizadas, de forma gratuita, por malote do sistema NoMe, para escrituradores e custodiantes do emissor, e através do envio de um formulário específico à área de Serviços de Informação da B3, para agentes fiduciários e emissores. Devido à necessidade de adequação decorrente da introdução da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), foi necessária a criação de um procedimento de solicitação e autorização para viabilizar o envio dessas informações.



É importante ressaltar que o iMercado não gera dados retroativos, ou seja, as informações fornecidas correspondem à posição do dia anterior.

Como este arquivo apenas redireciona um fluxo gratuito de solicitação de informações já existente para um novo modo de consumo, não haverá cobrança para o envio do arquivo IMBARQ007.

Disponibilizado a partir de novembro/2020 Esse arquivo fez parte da iniciativa "Arquivos iMercado - Posição de Ativos".

3.1.7. Arquivo IMBARQ008 - Posições Opções para o Processo de Exercício Automático

O arquivo IMBARQ008 é disponibilizado diariamente e no último dia de negociação de Opções sobre Ações, units e cotas de ETF's (terceiras sextasfeiras de cada mês de vencimento, após encerramento da grade de alocação) contêm informações atualizadas das posições de opções passíveis de exercício automático. Esse arquivo permite a conciliação e tomada de decisões sobre estratégias de Contrary Exercise.

Disponibilizado a partir de maio/2021, esse arquivo fez parte da iniciativa da "Exercício Automático de Opção Sobre Ações". Esse arquivo é complementar ao arquivo IMBARQ006; dessa maneira, não é tarifado.

3.1.8. Arquivo IMBARQ009 – Informações Adicionais de Tarifação

O arquivo do IMBARQ009 disponibilizará dados adicionais de tarifação de derivativos listados como o p médio e volume global de negócios apurados para cálculo da tarifação.

Disponibilizado a partir de agosto/2021, esse arquivo fez parte da iniciativa da "Alterações na Tarifação de Derivativos Listados" e não é tarifado no iMercado.



3.1.9. Arquivo IMBG.010 - Posição de Opções para o Processo de Exercício Automático

O arquivo IMBG.010.01 é disponibilizado aos PNP diariamente e no último dia de negociação de Opções sobre Ações, units e cotas de ETF's (terceiras sextasfeiras de cada mês de vencimento, após encerramento da grade de alocação) contêm informações atualizadas das posições de opções nos Carryings passíveis de exercício automático. Esse arquivo permite a conciliação e tomada de decisões sobre estratégias de Contrary Exercise. Esse arquivo não é tarifado no iMercado.

Disponibilizado a partir de maio/2021, esse arquivo fez parte da iniciativa da "Exercício Automático de Opção Sobre Ações" e não é tarifado no iMercado.

3.1.10. Arquivo IMBARQ011 – Informações de Balcão

O arquivo IMBARQ011 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores, entidades balcão e clientes institucionais informações de posição de Balcão com CCP e Renda Fixa privada (mantidas na Central Depositária de Balcão da B3).

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no <u>item 3.1.1</u>.

3.1.11. Arquivo IMBARQ012 – Informações da Depositária de Listados

O arquivo IMBARQ012 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações sobre saldo depositado na Central Depositária de Listados da B3 bem como informações de eventos corporativos do mercado à vista.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no <u>item 3.1.1</u>.



3.1.12. Arquivo IMBARQ013 Informações de Oferta de Empréstimo de Ativos

O arquivo IMBARQ013 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações das ofertas privadas de empréstimo de Ativos disponíveis no *book* da plataforma de negociação eletrônica de Empréstimo de ativos da B3.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no item 3.1.1.

3.1.13. Arquivo IMBARQ014 - Informações de Garantias

O arquivo IMBARQ014 disponibiliza para gestores, custodiantes, administradores e clientes institucionais informações de garantias depositadas e saldo de margem.

Com a desativação do IMBARQ001, esse arquivo passa a ser tarifado conforme descrito no <u>item 3.1.1</u>.

3.1.14. Arquivo IMBARQ015 – Cartas de Circularização

O arquivo IMBARQ015 disponibiliza para auditores informações da carta de circularização.

Disponibilizado a partir de agosto/2023, esse arquivo faz parte da iniciativa "Automação do processo de cartas de circularização" e não haverá cobrança para o envio do arquivo IMBARQ015.

3.1.15. Arquivo IMBARQ016 - Risco de Capital de Fundo (RCF)

A disponibilização da métrica de Risco de Capital de Fundo (RCF) foi desenvolvida de acordo com normas da resolução CVM 175. O Risco de Capital de um fundo de investimento é função da exposição do fundo a potenciais variações de preço em fatores de risco subjacentes às posições carregadas pelo



fundo. Através da métrica de Risco, os clientes poderão calcular enquadramento dos fundos - conforme classes.¹

Disponibilizada a partir de janeiro/2024, a consulta das informações e exportação de planilha, via Portal do iMercado, é isenta de tarifação.

3.1.16. Arquivo IMBARQ017 – Duplicatas

O arquivo IMBARQ017 disponibiliza para gestores informações das duplicatas registradas na B3, inclusive estoque.

Disponibilizado a partir de novembro/2024, esse arquivo não é tarifado no iMercado.

3.1.17. API - (Application Programming Interface)

A API do IMBARQ permite o consumo de todos os arquivos IMBARQ, disponibilizada através da internet é tarifada por Código Operacional da instituição, com um custo mensal de R\$ 300,00, independentemente do número de chamadas, volume de contas e arquivos acessados no mês.

Disponibilizada a partir de maio/2022, a API fez parte da iniciativa da "iMercado (Arquivos IMBARQ) – Consumo por API".

3.2. iMercado Transacional

Neste módulo, as cobranças são feitas tendo como referência as mensagens trafegadas e são descritas conforme cada linha de serviço em suas respectivas tabelas de preços abaixo.

Caso haja dúvidas em relação ao fluxo de mensagens, emissores e receptores, layouts, descrição e características de cada um dos campos das mensagens ISO 20022, favor consultar os catálogos de mensagens do iMercado, disponíveis na

_

¹ Saiba mais através da documentação: <u>Nota Técnica - Métrica de margem potencial considerando-se</u> risco de mercado de fundos de investimento



página do iMercado (http://www.b3.com.br/pt_br/solucoes/plataformas/middle-e-backoffice/imercado/), em Documentos, sob o item iMercado – Transacional/Mensageria.

Apresentando as novas tabelas da mensageria, que trazem uma maneira mais simples de realizar cálculos de simulação. Para um exemplo de N mensagens, deve-se levar em consideração o valor por mensagem daquela faixa somado com o seu adicional, seguindo a regra:

N = número de mensagens;

VF = Preço por mensagem na respectiva faixa e

 $A_F = Adicional da respectiva faixa.$

3.2.1. Acompanhamento de operações de Balcão

As mensagens tarifadas no serviço de acompanhamento de operações são as imb.530.01 e OPERAÇÕES, COMITENTES (API). Nesse serviço, paga-se apenas pela mensagem recebida.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo	Adicional
Até 500	-	-	-
De 501 até 5.000	RS 0,10	-	R\$ 50,00
De 5.001 até 50.000	R\$ 0,05	-	R\$ 200,00
De 50.001 até 500.000	R\$ 0,005	-	R\$ 2.500,00
De 500.001 até 1.500.000	R\$ 0,001	-	R\$ 4.450,00
De 1.500.001 até 5.000.000	R\$ 0,0005	-	R\$ 5.200,00
Acima de 5.000.000	R\$ 0,0001	-	R\$ 7.700,00

3.2.2. Características de Ativos

As mensagens tarifadas no serviço de acompanhamento de operações são as DADOSCAPT, DADOSIMOB, DADOSAGRO e EVENTOS (API). Nesse serviço, paga-se apenas pela mensagem recebida

Preço Fixo	Adicional
i reço rixo	Adicional



Faixas de volume de mensagens	Preço por mensagem		
Até 150	-	R\$ 500,00	-
De 151 até 1.500	R\$ 1,50	-	R\$ 275,00
De 1.501 até 50.000	R\$0,10	-	R\$ 2.375,00
De 50.001 até 500.000	R\$ 0,01	-	R\$ 6.875,00
De 500.001 até 1.500.000	R\$ 0,001	-	R\$ 11.375,00
Maior que 1.500.000	R\$ 0,0001	-	R\$ 12.375,00

3.2.3. Fluxo de alocação, repasse e nota de corretagem

As mensagens tarifadas no serviço de Alocação são: imb.500, imb.501, imb.502, imb.503, imb.507, imb.508, imb.509, imb.510 e imb.522. Nesse serviço, paga-se por mensagem recebida e por mensagem enviada.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo	Adicional
Até 6.000	-	R\$ 60	-
De 6.001 até 100.000	R\$ 0,005	-	R\$ 30
De 100.001 até 500.000	R\$ 0,004	-	R\$ 130
De 500.001 até 1.000.000	R\$ 0,002	-	R\$ 1.130
De 1.000.001 até 2.000.000	R\$ 0,001	-	R\$ 2.130
Acima de 2.000.000 (*)	-	R\$ 4.500	-

^(*) Valor do CAP

3.2.4. Fluxo de Ficha cadastral

As mensagens tarifadas para Ficha Cadastral são: imb.513 e imb.515. Nesse serviço, paga-se apenas por mensagem enviada.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo	Adicional
Até 30	-	R\$ 45	-
De 31 até 300	R\$ 1,25	-	R\$ 8
De 301 até 1.000	R\$ 1,00	-	R\$ 83
Acima de 1.000 (*)	-	R\$ 1.500	-

^(*) Valor do CAP



3.2.5. Fluxo de Pre-Matching

As mensagens tarifadas no *Pre-Matching* são: setr.027 e setr.044. Nesse serviço, paga-se apenas por mensagem enviada.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo	Adicional
Até 300	-	R\$ 300	-
De 301 até 3.000	R\$ 0,60	-	R\$ 120
De 3.001 até 6.000	R\$ 0,35	-	R\$ 870
De 6.001 até 10.000	R\$ 0,02	-	R\$ 2.850
Acima de 10.000 (*)	-	R\$ 4.000	-

^(*) Valor do CAP

3.2.6. Fluxo de Corretagem e Valores a Liquidar – Empréstimo de Ativos

As mensagens tarifadas nesse serviço são: imb.525, imb.523 e imb.524. Nesse serviço, paga-se por mensagem enviada e recebida, conforme tabela a seguir.

Faixas de volume de mensagens	Preço por Mensagem	Preço Fixo	Adicional
Até 500	-	R\$ 80	-
De 501 até 10.000	R\$ 0,06	-	R\$ 50
De 10.001 até 50.000	R\$ 0,04	-	R\$ 250
De 50.001 até 100.000	R\$ 0,02	-	R\$ 1.250
De 100.001 até 200.000	R\$ 0,01	-	R\$ 2.250
Acima de 200.000 (*)	-	R\$ 4.500	-

^(*) Valor do CAP

3.2.7. STVM

A mensagem tarifada no STVM são as sese.037.001.06 e sese.027.001.06. As mensagens seguem uma regra específica para a cobrança. Em caso de finalização de transferência, a mensagem tarifada é a sese.037.001, tarifando o custodiante destino da portabilidade. Já em caso de cancelamento, a mensagem tarifada é a sese.027.001, tarifando o custodiante origem da operação.

Faixas de volume de	Preço por	Preço Fixo	Adicional
mensagens	Mensagem	Pieço Fixo	Authoriai



Até 20	-	R\$ 50	-
De 21 até 200	R\$ 1,20	-	R\$ 26
De 201 até 800	R\$ 1,00	-	R\$ 66
De 801 até 1.500	R\$ 0,80	-	R\$ 226
De 1.501 até 3.000	R\$ 0,60	-	R\$ 526
De 3.001 até 6.000	R\$ 0,40	-	R\$ 1.126
De 6.001 até 10.000	R\$ 0,20	-	R\$ 2.326
Acima de 10.000 (*)	-	R\$ 4.350	-

^(*) Valor do CAP

3.2.8. Liquidação Financeira

Durante o ano de 2024, este serviço terá a tarifação isentada para período de estabilização.

3.2.9. Cadastro – Fundos de Investimentos

Serviço de cadastro do iMercado disponibilizado no 4T23, conforme projeto https://clientes.b3.com.br/pt_br/roadmap/sobre/imercado-fluxo-de-cadastro.htm, A construção da modelagem de tarifação desse serviço ocorrerá entre 2T24 e 3T24 em conjunto com o mercado. No ano de 2024 o serviço será isento para o período de estabilização.

4. DÚVIDAS GERAIS

Esclarecimentos adicionais sobre o iMercado poderão ser obtidos conforme o quadro abaixo.

Área/Assunto	Telefone	E-Mail
Produtos – Atendimento Especializado	(11) 2565-5996	produtoiMercado@b3.com.br
Contratação do Serviço	(11) 2565-5084	contratacao@b3.com.br
Certificação	(11) 2565-5017	liquidacao.certifica@b3.com.br





Suporte de Operações	(11) 2565-5016	liquidacao.imercado@b3.com.br
Suporte à Tecnologia	(11) 2565-5120	sat@b3.com.br