(12) PEDIDO INTERNACIONAL PUBLICADO SOB O TRATADO DE COOPERAÇÃO EM MATÉRIA DE PATENTES (PCT)

(19) Organização Mundial da Propriedade Intelectual
Secretaria Internacional

(43) Data de Publicação Internacional
3 de Dezembro de 2009 (03.12.2009)

PCT

(10) Número de Publicação Internacional
WO 2009/143595 A3

(51) Classificação Internacional de Patentes : *G06Q 30/00* (2006.01)

(21) Número do Pedido Internacional : PCT/BR2009/000153

(22) Data do Depósito Internacional : 19 de Maio de 2009 (19.05.2009)

(25) Língua de Depósito Internacional : Português

(26) Língua de Publicação : Português

(30) Dados Relativos à Prioridade : PI 0801983-5 29 de Maio de 2008 (29.05.2008) BR

(71) Requerente *(para todos os Estados designados, exceto US)* : **BM&F BOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS** [BR/BR]; Praça Antônio Prado, 48, 01010-901 São Paulo (BR).

(72) Inventores; e

(75) Inventores/Requerentes *(para US únicamente)* : **FARIAS, Marcondes Ribeiro de** [BR/BR]; Rua Capitão Macedo, 333 - Ap. 21, 04021-020 São Paulo - SP (BR). **BARBOSA, Alexandre Arantes Bezerra** [BR/BR]; Av. Casa Verde, 2901 - Ap. 78, 02519-200 São Paulo - SP (BR).

(74) Mandatários : **SCHAAL, Artur F.** et al.; Av. Brig. Faria Lima, 1485 - 11° andar, 01452-002 São Paulo - SP (BR).

(81) Estados Designados *(sem indicação contrária, para todos os tipos de proteção nacional existentes)* : AE, AG, AL, AM, AO, AT, AU, AZ, BA, BB, BG, BH, BR, BW, BY, BZ, CA, CH, CN, CO, CR, CU, CZ, DE, DK, DM, DO, DZ, EC, EE, EG, ES, FI, GB, GD, GE, GH, GM, GT, HN, HR, HU, ID, IL, IN, IS, JP, KE, KG, KM, KN, KP, KR, KZ, LA, LC, LK, LR, LS, LT, LU, LY, MA, MD, ME, MG, MK, MN, MW, MX, MY, MZ, NA, NG, NI, NO, NZ, OM, PG, PH, PL, PT, RO, RS, RU, SC, SD, SE, SG, SK, SL, SM, ST, SV, SY, TJ, TM, TN, TR, TT, TZ, UA, UG, US, UZ, VC, VN, ZA, ZM, ZW.

(84) Estados Designados *(sem indicação contrária, para todos os tipos de proteção regional existentes)* : ARIPO (BW, GH, GM, KE, LS, MW, MZ, NA, SD, SL, SZ, TZ, UG, ZM, ZW), Eurasiático (AM, AZ, BY, KG, KZ, MD, RU, TJ, TM), Europeu (AT, BE, BG, CH, CY, CZ, DE, DK, EE, ES, FI, FR, GB, GR, HR, HU, IE, IS, IT, LT, LU, LV, MC, MK, MT, NL, NO, PL, PT, RO, SE, SI, SK, TR), OAPI (BF, BJ, CF, CG, CI, CM, GA, GN, GQ, GW, ML, MR, NE, SN, TD, TG).

Publicado:

— *com relatório de pesquisa internacional (Art. 21(3))*

(Continua na página seguinte)

(54) **Title** : PROCESS AND SYSTEM FOR PRICING IN A BUSINESS ENVIRONMENT

(54) **Título** : PROCESSO E SISTEMA DE PRECIFICAÇÃO

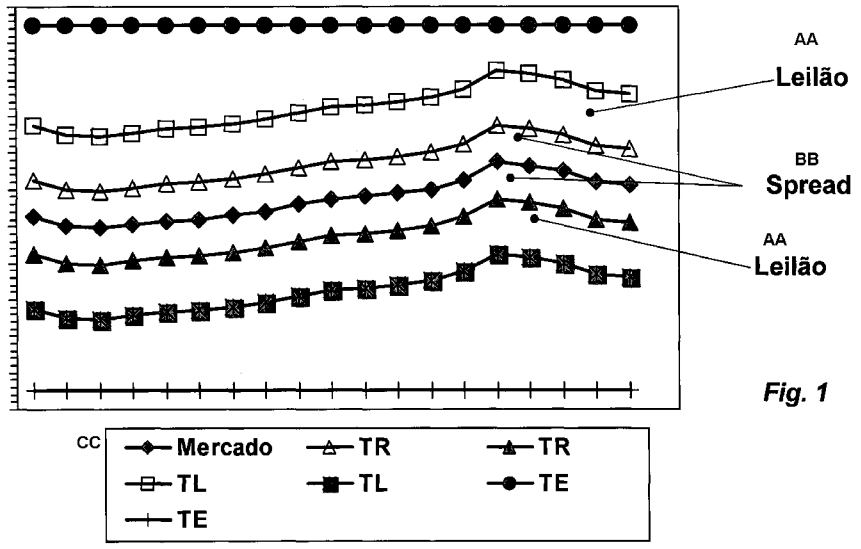

Fig. 1

AA = AUCTION
BB = SPREAD
CC = MARKET

(57) **Abstract** : The invention relates to a price-setting method and system in a trading environment. According to an embodiment of the invention, the invention relates to a method of setting the price of an instrument, the method comprising the following steps: generating a reference price tunnel (TR) for a particular instrument; generating an auction tunnel (TL) based on the spread limits of said reference tunnel, wherein the auction tunnel follows the variations of said reference tunnel; starting an auction when an offer inserted in the book is within the limits of the reference tunnel and the auction tunnel; and concluding the operation at the end of the auction.

(57) **Resumo** : A presente invenção refere-se a um processo e a um sistema para a realização de uma precificação em um ambiente de negociação. De acordo com uma realização a invenção trata de processo de precificação de um instrumento, que compreende o passo de gerar um túnel de referência (TR) de preços para determinado instrumento; gerar um túnel de leilão (TL), com base nos limites de spread do mencionado túnel de referência, em que dito

(Continua na página seguinte)

WO 2009/143595 A3

(88) Data de publicação do relatório de pesquisa internacional :

28 de Janeiro de 2010

túnel de leilão acompanha a variação do dito túnel de referência; iniciar um leilão caso uma oferta inserida no Book esteja entre os limites do dito túnel de referencia e do dito túnel de leilão; e fechar a operação ao final do leilão.

INTERNATIONAL SEARCH REPORT

International application No.
PCT/BR 2009/000153

A. CLASSIFICATION OF SUBJECT MATTER
IPC[8]: ***G06Q 30/00*** (2006.01)
According to International Patent Classification (IPC) or to both national classification and IPC

B. FIELDS SEARCHED

Minimum documentation searched (classification system followed by classification symbols)
IPC[8]: G06Q

Documentation searched other than minimum documentation to the extent that such documents are included in the fields searched

Electronic data base consulted during the international search (name of data base and, where practicable, search terms used)
EPODOC, WPI, NPL

C. DOCUMENTS CONSIDERED TO BE RELEVANT

Category*	Citation of document, with indication, where appropriate, of the relevant passages	Relevant to claim No.
X	US 2005/144061 A1 (RARITY ET AL) 30 June 2005 (30.06.2005) *abstract, figures 1, 5A, and 5B and their descriptions* --	7-11
X	US 2008/120123 A1 (CHOW) 22 May 2008 (22.05.2008) *abstract, description pages 1-6* --	7-11

☒ Further documents are listed in the continuation of Box C. ☒ See patent family annex.

* Special categories of cited documents:
"A" document defining the general state of the art which is not considered to be of particular relevance
"E" earlier application or patent but published on or after the international filing date
"L" document which may throw doubts on priority claim(s) or which is cited to establish the publication date of another citation or other special reason (as specified)
"O" document referring to an oral disclosure, use, exhibition or other means
"P" document published prior to the international filing date but later than the priority date claimed
"T" later document published after the international filing date or priority date and not in conflict with the application but cited to understand the principle or theory underlying the invention
"X" document of particular relevance; the claimed invention cannot be considered novel or cannot be considered to involve an inventive step when the document is taken alone
"Y" document of particular relevance; the claimed invention cannot be considered to involve an inventive step when the document is combined with one or more other such documents, such combination being obvious to a person skilled in the art
"&" document member of the same patent family

Date of the actual completion of the international search	Date of mailing of the international search report
29 October 2009 (29.10.2009)	10 November 2009 (10.11.2009)

Name and mailing address of the ISA/ AT	Authorized officer
Austrian Patent Office Dresdner Straße 87, A-1200 Vienna	BEZIRGAN A.
Facsimile No. +43 / 1 / 534 24 / 535	Telephone No. +43 / 1 / 534 24 / 572

Continuation of first sheet

Continuation No. II:
Observations where certain claims were found unsearchable
(Continuation of item 2 of first sheet)

This international search report has not been established in respect of certain claims under Article 17(2)(a) for the following reasons:

Claims Nos.: 1-6 because they relate to subject matter not required to be searched by this Authority, namely:

schemes, rules or methods of doing business

Claims Nos.: 12 because they relate to parts of the international application that do not comply with the prescribed requirements to such an extent that no meaningful international search can be carried out, specifically:

In claim 12 it is unclear where the auction comes from and to what the definite article in "the auction tunnel" refers (note that claim 7 doesn't refer back to claim 1, the term "auction tunnel" thus being unclear).

C (Continuation). DOCUMENTS CONSIDERED TO BE RELEVANT

Category*	Citation of document, with indication, where appropriate, of the relevant passages	Relevant to claim No.
X	Main Sisbex Features and Main CetipNet Features [online]. OTC fixed income market in Brazil/National Association of Financial Market Institutions - Rio de Janeiro: ANDIMA, ISBN 85-86500-41-1, pages 48 and 50, 2007 (retrieved on 29 October 2009 (29.10.2009)). Retrieved from the Internet <URL: http://www.bestbrazil.org.br/pages/publications/Andima/OTC_Fixed_Income_Market_in_Brazil.pdf> *whole document*	7-11

INTERNATIONAL SEARCH REPORT

Information on patent family members

International application No.
PCT/BR 2009/000153

Patent document cited in search report	Publication date	Patent family member(s)	Publication date
US A 2005144061		US A1 2005144061	2005-06-30
		WO A2 02089025	2002-11-07
		GB A 2375413	2002-11-13
		EP A1 1388103	2004-02-11
US A 2008120123		US A1 2008120123	2008-05-22

RELATÓRIO DE PESQUISA INTERNACIONAL

Depósito internacional Nº
PCT/BR 2009/000153

A. CLASSIFICAÇÃO DO OBJETO

IPC[8]: ***G06Q 30/00*** (2006.01)

De acordo com a Classificação Internacional de Patentes (IPC) ou conforme a classificação nacional e IPC

B. DOMINIOS ABRANGIDOS PELA PESQUISA

Documentação mínima pesquisada (sistema de classificação seguido pelo símbolo da classificação)

IPC[8]: G06Q

Documentação adicional pesquisada, além da mínima, na medida em que tais documentos estão incluídos nos domínios pesquisados

EPODOC, WPI, NPL

Base de dados eletrônica consultada durante a pesquisa internacional (nome da base de dados e, se necessário, termos usados na pesquisa)

C. DOCUMENTOS CONSIDERADOS RELEVANTES

Categoria*	Documentos citados, com indicação de partes relevantes, se apropriado	Relevante para as reivindicações Nº
X	US 2005/144061 A1 (RARITY ET AL) 30 June 2005 (30.06.2005) Resumo, Figuras *1, 5A, and 5B and their descriptions* --	7-11
X	US 2008/120123 A1 (CHOW) 22 May 2008 (22.05.2008) Resumo, *description pages 1-6* --	7-11

☒ Documentos adicionais estão listados na continuação do Quadro C ☒ Ver o anexo de família da patentes

* Categorias especiais dos documentos citados:

"A" documento que define o estado geral da técnica, mas não é considerado de particular relevância.

"E" depósito ou patente anterior, mas publicada após ou na data do depósito internacional.

"L" documento que pode lançar dúvida na(s) reivindicação(ões) de prioridade ou na qual é citado para determinar a data de outra citação ou por outra razão especial (como especificado).

"O" documento referente a uma divulgação oral, uso, exibição ou por outros meios.

"P" documento publicado antes do depósito internacional, porém posterior a data de prioridade reivindicada.

"T" documento publicado depois da data de depósito internacional, ou de prioridade e que não conflita com o depósito, porém citado para entender o princípio ou teoria na qual se baseia a invenção.

"X" documento de particular relevância; a invenção reivindicada não pode ser considerada nova e não pode ser considerada envolver uma atividade inventiva quando o documento é considerado isoladamente.

"Y" documento de particular relevância; a invenção reivindicada não pode ser considerada envolver atividade inventiva quando o documento é combinado com um outro documento ou mais de um, tal combinação sendo óbvia para um técnico no assunto.

"&" documento membro da mesma família de patentes.

Data da conclusão da pesquisa internacional	Data do envio do relatório de pesquisa internacional:
29 October 2009 (29.10.2009)	10 November 2009 (10.11.2009)

Nome e endereço da ISA/	Funcionário autorizado
Austrian Patent Office Dresdner Straße 87, A-1200 Vienna	BEZIRGAN A. Telephone No. +43 / 1 / 534 24 / 572
Nº de fax:	Nº de telefone:

Categoria*	Citação do documento com indicação de partes relevantes, quando apropriado	Relevante para as reivindicações Nº
X	Main Sisbex Features and Main CetipNet Features [online]. OTC fixed income market in Brazil/National Association of Financial Market Institutions - Rio de Janeiro: ANDIMA, ISBN 85-86500-41-1, pages 48 and 50, 2007 (retrieved on 29 October 2009 (29.10.2009)). Retrieved from the Internet <URL: http://www.bestbrazil.org.br/pages/publications/Andima/OTC_Fixed_Income_Market_in_Brazil.pdf> *whole document* ---	7-11

Continuação da primeira página

Continuação do quadro II:

Observações quando algumas reivindicações não puderam ser objeto de pesquisa

(Continuação do campo 2 na primeira página)

Esse relatório de pesquisa internacional não foi elaborado a respeito de algumas reivindicações, segundo o Artigo 17.2)a), pelas razões seguintes:

Reivindicações no. 1-6, porque se referem a um objecto a respeito do qual não compete a esta Autoridade realizar a pesquisa, a saber:

esquemas, princípios ou métodos para a realização de negócios

Reivindicação no. 12 porque se refere a partes do pedido internacional que não preenchem os requisitos prescritos de tal modo que não é possível realizar uma pesquisa satisfatória, mais exatamente:

Não está claro na reivindicação no. 12 de onde provém o leilão e a que se refere o artigo definido na expressão "o túnel de leilão" (favor notar que a reivindicação no. 7 não se refere à reivindicação no. 1, o que torna portanto o termo "túnel de leilão" pouco claro).

US	A	2005144061	US	A1	2005144061	2005-06-30
			WO	A2	02089025	2002-11-07
			GB	A	2375413	2002-11-13
			EP	A1	1388103	2004-02-11
US	A	2008120123	US	A1	2008120123	2008-05-22