

5 de abril de 2022  
003/2022-PRE

## COMUNICADO EXTERNO

Participantes do Listado e Balcão B3

Ref.: **Nota de Orientação – não necessidade de alteração de contratos ou aditivos para tratar de alterações de taxas e corretagens pactuadas com clientes**

A B3 divulga, por solicitação da BSM Supervisão de Mercados, o seguinte anexo:

- (i) Nota de orientação, feita pela BSM por intermédio do comunicado externo BSM-4/2022 do dia 29 de março de 2022, com propósito de orientar os Participantes dos Mercados da B3 sobre a não necessidade de alteração de contratos ou aditivos para tratar de alterações de taxas e corretagens pactuadas com clientes.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos pelo telefone (11) 2565-5315 ou e-mail [bsm@bsmsupervisao.com.br](mailto:bsm@bsmsupervisao.com.br).

Gilson Finkelsztain  
Presidente

29 de março de 2022  
BSM-4/2022

Participantes dos Mercados da B3

Ref.: **Nota de Orientação – Não necessidade de alteração de contratos ou aditivos para tratar de alterações de taxas e corretagens pactuadas com clientes**

1. A Comissão de Valores Mobiliários (CVM), por meio do Ofício-Circular nº 4/2020-CVM/SMI<sup>1</sup>, apresentou as melhores práticas para a suprir seus clientes com informações acerca de operações de empréstimo de ativos.
2. Posteriormente, a BSM divulgou o Comunicado Externo 007/2020-BSM<sup>2</sup> informando as expectativas mínimas e os critérios de avaliação que seriam adotados nas auditorias dos Participantes sobre a divulgação de informações aos clientes relativas aos valores, taxas e percentuais envolvidos em operações de empréstimo de ativos.
3. Além disso, o Roteiro Básico do Programa de Qualificação Operacional da B3<sup>3</sup>, o contrato firmado entre o Participante e o cliente deve informar os critérios de cobrança de corretagem, de taxas de custódia e de outros custos adicionais referentes a todos os produtos e serviços prestados<sup>4</sup>.

---

<sup>1</sup> Disponível em: <https://conteudo.cvm.gov.br/legislacao/oficios-circulares/smi/oc-smi-0420.html>.

<sup>2</sup> Disponível em: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/regulacao/oficios-e-comunicados/oficios-e-comunicados/](https://www.b3.com.br/pt_br/regulacao/oficios-e-comunicados/oficios-e-comunicados/).

<sup>3</sup> Disponível em: [https://www.b3.com.br/pt\\_br/b3/qualificacao-e-governanca/certificacoes/selos-pqo/roteiros.htm](https://www.b3.com.br/pt_br/b3/qualificacao-e-governanca/certificacoes/selos-pqo/roteiros.htm).

<sup>4</sup> Item 9 do Roteiro Básico: “Item 9. O contrato firmado entre o Participante e o Cliente deve informar os critérios de cobrança de corretagem, de taxas de custódia e de outros custos adicionais

4. Tendo em vista o exposto nas regras acima, é necessário que o cliente tenha conhecimento prévio sobre os valores, taxas e percentuais que envolvem todas as operações executadas por meio do Participante.
5. Caso o Participante pactue com o cliente valores de corretagem, de taxas de custódia ou de outros custos adicionais referentes aos produtos e serviços prestados, inclusive de empréstimo de ativos, diferentes daqueles previstos em contratos, **a BSM entende que não é necessária a alteração do contrato para refletir os novos valores pactuados, bastando que o Participante informe ao cliente e que este manifeste a sua concordância por meio de comunicação registrada e arquivada conforme regramento em vigor.**
6. Isso vale inclusive para os vínculos de repasse, em que o Participante executante está obrigado a evidenciar os valores pactuados com o cliente.
7. **Dessa forma, para a supervisão e fiscalização da BSM no âmbito de sua atuação, não há necessidade obrigatória de alterações ou aditamentos aos contratos firmados, desde que o Participante demonstre a concordância prévia do cliente com os novos valores pactuados e essa concordância seja registrada e demonstrável aos reguladores quando solicitada.**

Esclarecimentos adicionais podem ser obtidos com a Superintendência Jurídica, pelo telefone (11) 2565-7306 ou pelo e-mail [bsm@bsmsupervisao.com.br](mailto:bsm@bsmsupervisao.com.br).

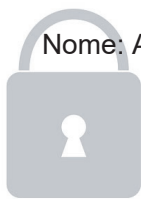
---

referentes a todos os produtos e serviços prestados. O Participante deve manter o Cliente informado previamente sobre cada alteração.”



André Eduardo Demarco  
Diretor de Autorregulação

BSM Supervisão de Mercados  
+55 11 2565.5315/6871  
Rua Líbero Badaró, 471, 1º, 2º e 3º andares,  
Centro, São Paulo (SP)  
[www.bsmsupervisao.com.br](http://www.bsmsupervisao.com.br)



:Documento assinado por  
Nome: ANDRE EDUARDO DEMARCO  
Data: 29/03/2022 17:01:35