

**Tabela Opłat KDPW\_CCP**  
(Załącznik nr 1 do Regulaminu rozliczeń transakcji (obrot zorganizowany))

<b>Opłaty pobierane od uczestników</b>	
Rodzaje i stawki opłat	Zasady naliczania i pobierania opłat
<p><b>1. Opłaty za uczestnictwo</b></p>	<p>Opłata roczna pobierana z góry: 1/ w pełnej wysokości od uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego, niezależnie od liczby typów uczestnictwa, z którymi wiąże się ten status, 2/ w wysokości połowy stawki tej opłaty – od uczestników w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający, przy czym opłata jest pobierana odrębnie w zakresie działalności gospodarczej wykonywanej przez uczestnika w miejscu położenia jego siedziby, jego centrali albo wyodrębnionej i zorganizowanej części tej działalności, w ramach której zawarł on umowę o uczestnictwo. Jeżeli zawarcie umowy o uczestnictwo, odpowiednio, w typie związanym z posiadaniem statusu uczestnika rozliczającego albo w typie uczestnictwa uczestnik nierozliczający, z podmiotem, który w momencie zawierania tej umowy nie posiadał takiego statusu w żadnym zakresie, nastąpiło w pierwszym półroczu roku kalendarzowego, opłata za ten rok pobierana jest w pełnej wysokości, o której mowa w, odpowiednio, pkt 1 albo 2, jeżeli zaś nastąpiło to w drugim półroczu roku kalendarzowego, opłata za ten rok pobierana jest w ½ wysokości stawki, o której mowa w, odpowiednio, pkt 1 albo pkt 2. W razie ustania uczestnictwa we wszystkich typach, z którymi wiąże się status uczestnika rozliczającego posiadany przez uczestnika w danym roku kalendarzowym w pierwszym półroczu danego roku kalendarzowego, ½ wysokości opłaty pobranej za ten rok podlega zwrotowi, w przypadku zaś rozwiązania umowy o uczestnictwo w drugim półroczu danego roku kalendarzowego, opłata za ten rok nie podlega zwrotowi w żadnej części.</p>
<p><b>1.1. Opłata za uczestnictwo – 20 000 zł</b></p> <p><i>Przykład: Na podstawie uchwały Zarządu KDPW_CCP w dniu 1 lipca 2017 r. spółka ABC Securities S.A. uzyskała status uczestnika rozliczającego. Ponieważ zawarcie umowy nastąpiło w drugiej połowie roku kalendarzowego spółka ABC Securities S.A. zostanie obciążona opłatą w wysokości 10 000 zł (20 000 zł x ½) za uczestnictwo w KDPW_CCP w roku 2017.</i></p>	
<p><b>2. Opłaty z tytułu rozliczenia transakcji</b></p>	<p>Opłaty pobierane miesięcznie od uczestników będących stronami rozliczenia, naliczane od wartości pojedynczej transakcji. W przypadku pożyczek na zlecenie zawieranych w ramach systemu</p>

pożyczek negocjowanych opłaty pobierane są odrębnie za rozliczenie udzielenia każdej pojedynczej pożyczki oraz za rozliczenie jej zwrotu. W przypadku, jeżeli uczestnik na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych papierów wartościowych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo reprezentuje w rozliczeniach osobę, która wykonuje takie zadania, opłaty są naliczane w obniżonej wysokości zgodnie z Tabelą Opłat w związku z wykonywaniem tych zadań, o ile uczestnik ten poinformował o rozpoczęciu ich wykonywania oraz wskazał konto rozliczeniowe właściwe do rejestrowania transakcji zawartych w ramach wykonywania tych zadań.

**2.1. Opłata z tytułu rozliczenia transakcji** – 0,0035% wartości transakcji, lecz nie mniej niż 0,2 zł i nie więcej niż 2,0 zł za rozliczenie jednej transakcji

jednakże:

2.1.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych papierów wartościowych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, za rozliczenie jednej transakcji zawartej w ramach wykonywania tych zadań – 0,00053 % wartości transakcji, lecz nie mniej niż 0,03 zł i nie więcej niż 0,38 zł.

*Przykład: Spółka ABC Securities S.A. zawarła na zlecenie swojego klienta następujące transakcje:*

*- kupno 40 szt. obligacji w cenie 2 zł za sztukę,*

*- sprzedaż 500 000 szt. akcji w cenie 10 zł za sztukę.*

*Transakcje zostaną rozliczone w KDPW\_CCP. Na koniec miesiąca, w którym nastąpiło rozliczenie KDPW\_CCP nalicza opłaty:*

- 0,2 zł za transakcję kupna obligacji (0,0035 % x 80 zł tj. 40 szt. x 2 zł = 0,0028 zł czyli uczestnikowi zostanie wystawiona faktura w wysokości minimalnej stawki opłaty = 0,2 zł).*
- 2 zł za transakcję sprzedaży akcji (0,0035 % x 5 000 000 zł tj. 500 000 szt. x 10 zł = 175 zł czyli uczestnikowi zostanie wystawiona faktura w wysokości maksymalnej stawki opłaty = 2 zł).*

**2.2. [skreślony]**

**3. Opłaty związane z instrumentami pochodnymi**

Opłaty pobierane miesięcznie. Jeżeli zapisy poniższe nie stanowią inaczej opłaty określone w pkt 3 pobierane są od uczestników będących, odpowiednio, stronami rozliczenia transakcji albo wystawcami instrukcji dotyczących transferu pozycji.

Przez transfer pozycji pomiędzy kontami oznaczonymi różnymi indywidualnymi numerami identyfikacyjnymi rozumie się również transfer na kontach uczestnika, które są oznaczone różnymi indywidualnymi numerami identyfikacyjnymi.

W przypadku, jeżeli uczestnik na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych papierów wartościowych na własny rachunek w celach związanych z

podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo reprezentuje w rozliczeniach osobę, która wykonuje takie zadania, opłaty są naliczane w obniżonej wysokości zgodnie z Tabelą Opłat w związku z wykonywaniem tych zadań, o ile uczestnik ten poinformował o rozpoczęciu ich wykonywania oraz wskazał konto rozliczeniowe właściwe do rejestrowania transakcji zawartych w ramach wykonywania tych zadań.

### **3.1. Opłaty za rejestrację transakcji lub transferu pozycji pomiędzy kontami oznaczonymi różnymi indywidualnymi numerami identyfikacyjnymi**

#### **3.1.1. Transakcje lub transfery pozycji w kontraktach terminowych**

3.1.1.1. Rejestracja transakcji albo transferu pozycji w kontraktach terminowych na akcje – 0,34 zł za 1 kontrakt, lecz nie więcej niż 340 zł w przypadku rejestracji jednej transakcji, która została zawarta w liczbie przekraczającej 1 000 (jeden tysiąc kontraktów)

jednakże:

3.1.1.1.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji wynikających z transakcji lub będących przedmiotem transferu – 0,05 zł za 1 kontrakt, lecz nie więcej niż 50 zł w przypadku rejestracji jednej transakcji, która została zawarta w liczbie przekraczającej 1 000 (jeden tysiąc kontraktów)

3.1.1.2. Rejestracja transakcji albo transferu pozycji w kontraktach terminowych na waluty – 0,08 zł za 1 kontrakt

jednakże:

3.1.1.2.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji wynikających z transakcji lub będących przedmiotem transferu – 0,01 zł za 1 kontrakt

3.1.1.3. Rejestracja transakcji albo transferu pozycji w kontraktach terminowych innych niż wymienione w ppkt. 3.1.1.1 i 3.1.1.2 – 0,80 zł za 1 kontrakt

jednakże:

3.1.1.3.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji wynikających z transakcji lub będących przedmiotem transferu – 0,12 zł za 1 kontrakt

Przykład: Spółka ABC Securities S.A. zawarła w lipcu 3 transakcje w kontaktach terminowych:

- 1 transakcję na 150 kontraktów terminowych na akcje firmy XYZ Solutions S.A.,
- 1 transakcję na 120 kontraktów terminowych na CHF,
- 1 transakcję na 100 kontraktów terminowych na indeks mWIG40,

Transakcje zostają zarejestrowane w KDPW\_CCP, a spółka ABC Securities S.A. na koniec lipca zostanie obciążona opłatą w wysokości  $140,6 \text{ zł} = (0,34 \text{ zł} \times 150) + (0,08 \text{ zł} \times 120) + (0,80 \text{ zł} \times 100) = 51 \text{ zł} + 9,6 \text{ zł} + 80 \text{ zł}$ .

### 3.1.2. Transakcje lub transfery pozycji w indeksowych jednostkach udziałowych

3.1.2.1. Rejestracja transakcji w indeksowych jednostkach udziałowych – 0,0075 % wartości transakcji, lecz nie mniej niż 0,2 zł i nie więcej niż 50 zł za rozliczenie jednej transakcji  
jednakże:

3.1.2.1.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji wynikających z transakcji – 0,001125 % wartości transakcji, lecz nie mniej niż 0,03 zł i nie więcej niż 7,5 zł za rozliczenie jednej transakcji

Przykład: Spółka ABC Securities zawarła 55 transakcji w indeksowych jednostkach udziałowych:

- 10 transakcji o wartości 100 zł każda,
- 40 transakcji o wartości 7 000 zł każda,
- 5 transakcji o wartości 1 000 000 zł każda.

Transakcje zostają zarejestrowane w KDPW\_CCP. Na koniec miesiąca, w którym nastąpiła rejestracja transakcji KDPW\_CCP naliczyło następujące opłaty:

- za rejestrację 10 transakcji kupna IJU o wartości 100 zł każda ( $0,0075 \% \times 100 \text{ zł} = 0,0075 \text{ zł}$  czyli za rejestrację 1 transakcji uczestnikowi zostanie naliczona opłata w wysokości minimalnej stawki opłaty = 0,2 zł). Za rejestrację 10 transakcji uczestnik zostanie obciążony opłatą w wysokości  $0,2 \text{ zł} \times 10 \text{ transakcji} = 2 \text{ zł}$ .
- za rejestrację 40 transakcji kupna IJU o wartości 7000 zł każda ( $0,0075 \% \times 7000 \text{ zł} = 0,525 \text{ zł} \times 40 \text{ transakcji} = 21 \text{ zł}$ ).
- za rejestrację 5 transakcji kupna IJU o wartości 1 000 000 zł każda ( $0,0075 \% \times 1 000 000 \text{ zł} = 75 \text{ zł}$ , czyli za rejestrację 1 IJU uczestnikowi zostanie naliczona opłata w wysokości maksymalnej stawki opłaty = 50 zł). Za rejestrację 5 transakcji uczestnik zostanie obciążony opłatą w wysokości  $50 \text{ zł} \times 5 \text{ transakcji} = 250 \text{ zł}$ .

### 3.1.2.2. Rejestracja transferu pozycji w indeksowych jednostkach udziałowych – 10 zł

Przykład: W miesiącu lipcu spółka ABC Securities S.A. przestała do KDPW\_CCP 2 transfery (po 10 pozycji każdy) pomiędzy różnymi kontami kdpw\_stream. Na koniec miesiąca uczestnikowi została naliczona opłata w wysokości 20 zł ( $10 \text{ zł} \times 2$ ).

### 3.1.3. Transakcje lub transfery pozycji w kontraktach opcyjnych

3.1.3.1. Rejestracja transakcji w kontraktach opcyjnych – 0,2 % wartości premii, lecz nie mniej niż 0,2 zł i nie więcej niż 2 zł od jednej pozycji

*Przykład: Spółka ABC Securities S.A. dokonała transakcji kupna 10 opcji:*

- 2 opcje o wartości premii 10 000 zł każda,*
- 8 opcji o wartości premii 500 zł każda.*

*Transakcje zostały zarejestrowane w KDPW\_CCP. Na koniec miesiąca, w którym nastąpiła rejestracja transakcji KDPW\_CCP naliczyło następujące opłaty:*

- za rejestrację transakcji kupna 2 opcji ( $0,2\% \times 10\,000\text{ zł} = 20\text{ zł}$  czyli za rejestrację 1 opcji uczestnikowi zostanie naliczona opłata w wysokości maksymalnej stawki opłaty = 2 zł). Za wykonanie 2 opcji uczestnik zostanie obciążony opłatą w wysokości  $2\text{ zł} \times 2\text{ opcje} = 4\text{ zł}$ .*
- za rejestrację transakcji kupna 8 opcji ( $0,2\% \times 500\text{ zł} = 1\text{ zł} \times 8\text{ opcji} = 8\text{ zł}$ ).*

jednakże:

3.1.3.1.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji wynikających z transakcji – 0,03 % wartości premii, lecz nie mniej niż 0,03 zł i nie więcej niż 0,3 zł od jednej pozycji

3.1.3.2. Rejestracja transferu pozycji w kontraktach opcyjnych – 1 zł od jednej pozycji

*Przykład: W miesiącu lipcu spółka ABC Securities S.A. przesała do KDPW\_CCP jeden transfer (10 pozycji) pomiędzy różnymi kontami kdpw\_stream. Na koniec miesiąca KDPW\_CCP naliczyło opłatę w wysokości 10 zł (1 zł x 10).*

jednakże:

3.1.3.2.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji będących przedmiotem transferu – 0,15 zł od jednej pozycji

**3.2 Opłata za rejestrację transferu pozycji lub transferu na kontach uczestnika dokonywanego pomiędzy kontami oznaczonymi tym samym indywidualnym numerem identyfikacyjnym – 10 zł**

Opłata pobierana wyłącznie od uczestnika posiadającego dotychczas status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji będących przedmiotem transferu.

*Przykład: W miesiącu lipcu spółka ABC Securities S.A. przesała do KDPW\_CCP jeden transfer (20 kontraktów terminowych) pomiędzy kontami kdpw\_stream oznaczonymi tym samym numerem. Na koniec miesiąca KDPW\_CCP naliczyło opłatę w wysokości 10 zł (10 zł x 1).*

jednakże:

3.2.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji będących przedmiotem transferu – 1,5 zł

### **3.3 Opłata za zamknięcie pozycji w związku z wygaśnięciem:**

3.3.1. kontraktów terminowych na akcje – 0,34 zł za 1 kontrakt

jednakże:

3.3.1.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie zamykanych pozycji – 0,05 zł za 1 kontrakt

3.3.2. kontraktów terminowych na waluty – 0,08 zł za 1 kontrakt

jednakże:

3.3.2.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie zamykanych pozycji – 0,01 zł za 1 kontrakt

3.3.3. kontraktów terminowych innych niż wymienione w pkt. 3.3.1 i 3.3.2 – 0,80 zł za 1 kontrakt

jednakże:

3.3.3.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie zamykanych pozycji – 0,12 zł za 1 kontrakt

*Przykład: Spółka ABC Securities S.A. zamknęła w lipcu, w związku z wygaśnięciem posiadanych kontraktów terminowych, 10 następujących pozycji:*

*- 3 pozycje, każda na 50 kontraktów terminowych na akcje XYZ Solutions S.A. (łącznie 150 kontraktów)*

*- 5 pozycji, każda na 100 kontraktów terminowych na CHF (łącznie 500 kontraktów)*

*- 2 pozycje, każda na 100 kontraktów terminowych na indeks mWIG40 (łącznie 200 kontraktów)*

*Zamknięcia pozycji zostały zarejestrowane w KDPW\_CCP, a spółka ABC Securities S.A. na koniec lipca została obciążona opłatą w wysokości 251 zł = (0,34 zł x 150) + (0,08 zł x 500) + (0,80 zł x 200) = 51 zł + 40 zł + 160 zł.*

### 3.4 Opłata za obsługę wykonania opcji lub indeksowych jednostek udziałowych rozliczanych pieniężnie

– 0,2 % wartości rozliczenia, lecz nie mniej niż 0,2 zł i nie więcej niż 2 zł od jednej pozycji

*Przykład: Spółka ABC Securities S.A. wykonała następujące kontrakty opcyjne :*

- 10 opcji na akcje XYZ Solutions S.A. o wartości rozliczenia 80 zł od każdej pozycji;
- 2 opcje na indeks WIG20 o wartości rozliczenia 150 zł od każdej pozycji,
- 5 opcji na akcje XYZ Solutions2 S.A. o wartości rozliczenia 1600 zł od każdej pozycji.

*Obsługa wykonania powyższych kontaktów opcyjnych była realizowana poprzez KDPW\_CCP. Na koniec miesiąca, w którym nastąpiło wykonanie opcji KDPW\_CCP naliczyło następujące opłaty:*

- *za wykonanie 10 opcji na akcje XYZ Solutions S.A. ( $0,2\% \times 80 \text{ zł} = 0,16 \text{ zł}$  czyli za wykonanie 1 opcji uczestnikowi zostanie naliczona opłata w wysokości minimalnej stawki opłaty = 0,2 zł). Za wykonanie 10 opcji uczestnik zostanie obciążony opłatą w wysokości  $0,2 \text{ zł} \times 10 \text{ opcji} = 2 \text{ zł}$ .*
- *za wykonanie 2 opcji na indeks WIG20 tj.  $0,2\% \times 150 \text{ zł} = 0,3 \text{ zł} \times 2 \text{ opcje} = 0,6 \text{ zł}$ .*
- *za wykonanie 5 opcji na akcje XYZ Solutions2 S.A. ( $0,2\% \times 1600 \text{ zł} = 3,2 \text{ zł}$  czyli za wykonanie 1 opcji uczestnikowi zostanie naliczona opłata w wysokości maksymalnej stawki opłaty = 2 zł). Za wykonanie 5 opcji uczestnik zostanie obciążony opłatą w wysokości  $2 \text{ zł} \times 5 \text{ opcji} = 10 \text{ zł}$ .*

jednakże:

3.4.1. opłata pobierana od uczestnika, który na podstawie umowy zawartej z podmiotem prowadzącym rynek regulowany albo alternatywny system obrotu wykonuje zadania polegające na nabywaniu lub zbywaniu określonych instrumentów pochodnych na własny rachunek w celach związanych z podtrzymywaniem płynności lub organizacją obrotu na tym rynku, albo od uczestnika reprezentującego w rozliczeniach transakcji dokonywanych przez KDPW\_CCP osobę, która wykonuje takie zadania, posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie wykonywanych pozycji – 0,03 % wartości rozliczenia, lecz nie mniej niż 0,03 zł i nie więcej niż 0,3 zł od jednej pozycji

**3.5. Opłata za rejestrację transferu pozycji wynikających z transakcji zawartej na podstawie zbiorczego zlecenia wystawionego przez zarządzającego portfelem maklerskich instrumentów finansowych na rzecz klientów, dla których zarządzający realizuje jednakową strategię inwestycyjną, z konta zarządzającego na konto klienta, jeżeli następuje w dniu zawarcia transakcji pomiędzy kontami prowadzonymi dla tego samego uczestnika – 2 zł**

Opłata pobierana od uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie transferowanych pozycji.

*Przykład: W lipcu ABC Securities S.A. przysłało do KDPW\_CCP 40 transferów dla 200 pozycji ze zbiorczego konta, którym zarządza, na konta indywidualne klientów. Na koniec miesiąca KDPW\_CCP naliczyło opłatę w wysokości 80 zł ( $2 \text{ zł} \times 40$ ).*

**3.6. Opłata za rejestrację transferu pozycji wynikających z transakcji zawartych na podstawie zbiorczego zlecenia wystawionego przez zarządzającego portfelem maklerskich instrumentów finansowych na rzecz klientów, dla których zarządzający realizuje jednakową strategię inwestycyjną, z konta zarządzającego na konto klienta, jeżeli następuje w dniu zawarcia transakcji pomiędzy kontami prowadzonymi dla różnych uczestników – 10 zł**

Opłata pobierana wyłącznie od uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji zawieranych przez zarządzającego.

<p><b>3a. Opłata za utrzymywanie pożyczki na zlecenie zawartej w ramach systemu pożyczek negocjowanych</b> -0,0005% wartości pożyczki, lecz nie mniej niż 0,1 zł i nie więcej niż 2,5 zł za każdy dzień utrzymywania pożyczki</p>	<p>Opłaty pobierane miesięcznie od uczestników będących stronami rozliczenia, naliczane od pojedynczej pożyczki. Opłata jest naliczana za każdy dzień utrzymywania pożyczki w systemie rozliczeń, począwszy od dnia rozrachunku związanego z udzieleniem pożyczki, przeprowadzonego na podstawie zlecenia rozrachunku złożonego przez KDPW_CCP, do dnia wyrejestrowania pożyczki z systemu rozliczeń, włącznie z tym dniem.</p>
<p><b>4. Opłaty za zarządzanie i administrowanie środkami wniesionymi z tytułu wpłat do funduszu rozliczeniowego oraz właściwego funduszu zabezpieczającego, a także środkami wniesionymi na poczet depozytów zabezpieczających w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczenia transakcji bądź w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń pożyczek negocjowanych.</b></p> <p><b>4.1. Opłata naliczana od wniesionych papierów wartościowych</b> – wartość, jaka wynika z iloczynu 0,2 % i podstawy naliczenia opłaty w danym kwartale, jednakże nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 10 000 zł w przypadku, gdy podstawa naliczenia opłaty jest mniejsza bądź równa 10.000.000 zł,</li> <li>– 25 000 zł w przypadku, gdy podstawa naliczenia opłaty przekracza 10.000.000 zł, lecz jest mniejsza bądź równa 50.000.000 zł,</li> </ul> <p>30 000 zł w przypadku, gdy podstawa naliczenia opłaty przekracza 50.000.000 zł.</p> <p><i>Przykład: Spółka ABC Securities S.A. posiada status uczestnika rozliczającego i wniosła do funduszu rozliczeniowego część wpłaty w papierach wartościowych. Na koniec września średnia dzienna wartość zaliczonych papierów za trzeci kwartał wyniosła 5 555 500 zł. Zatem KDPW_CCP obciąży spółkę ABC Securities S.A. opłatą w wysokości 10 000 zł (0,2 % x 5 555 500 = 11 111 zł).</i></p> <p><b>4.2. [skreślony]</b></p>	<p>Opłaty pobierane od uczestników wnoszących wpłaty do funduszu rozliczeniowego, właściwego funduszu zabezpieczającego bądź wnoszących depozyty zabezpieczające w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczenia transakcji, bądź w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń pożyczek negocjowanych.</p> <p>Opłata, o której mowa w pkt 4.1. i 4.3., jest naliczana i pobierana kwartalnie. W przypadku, jeżeli wartość środków niepieniężnych została ustalona w euro, przed ustaleniem wysokości opłaty wartość tej podstawy jest przeliczana na walutę polską według kursu rynkowego euro zgodnie z zasadami naliczania depozytów zabezpieczających określonymi w uchwale Zarządu KDPW_CCP, o której mowa w § 47 ust. 11 regulaminu.</p>
<p><b>4.3. Opłata naliczana od wniesionych środków pieniężnych (z wyłączeniem środków pieniężnych w euro)</b> – wartość, jaka wynika z iloczynu 0,2% i podstawy naliczenia opłaty w danym kwartale, jednakże nie więcej niż 35 % przychodu osiągniętego na rzecz uczestnika i nie mniej niż 300 zł</p> <p><i>Opłata opisana w poniższych przykładach naliczana jest odrębnie dla każdego funduszu. Opłata nie jest kompensowana z wypłacanymi przychodami.</i></p> <p><i>Przykład 1: Spółka ABC Securities S.A. posiada status uczestnika rozliczającego i wniosła środki do funduszu rozliczeniowego, funduszy zabezpieczających ASO oraz na poczet depozytów zabezpieczających. Średnia wartość środków pieniężnych uczestnika (według stanu na poszczególne dni kwartału kalendarzowego) wyniosła wartość 3 500 000 zł. W powyższym kwartale z tytułu zarządzania środkami na rzecz uczestnika został osiągnięty przychód w wysokości 20 050 zł. Za zarządzanie środkami KDPW_CCP obciąży spółkę ABC Securities S.A. opłatą w wysokości 7 000 zł (0,2% * 3 500 000 zł).</i></p> <p><b>Uwaga! Powyższy przykład jest kalkulacją dla jednego, wybranego funduszu zabezpieczającego.</b></p> <p><i>Przykład 2: Spółka ABC Securities S.A. posiada status uczestnika rozliczającego i wniosła środki do</i></p>	



funduszu rozliczeniowego, funduszy zabezpieczających ASO oraz na poczet depozytów zabezpieczających. Średnia wartość środków pieniężnych uczestnika (według stanu na poszczególne dni kwartału kalendarzowego) wyniosła wartość 30 000 000 zł. W powyższym kwartale z tytułu zarządzania środkami na rzecz uczestnika został osiągnięty przychód w wysokości 154 000 zł. Za zarządzanie środkami KDPW\_CCP obciąży spółkę ABC Securities S.A. opłatą w wysokości 53 900 zł ( $0,2\% * 30\ 000\ 000\ \text{zł} = 60\ 000\ \text{zł}$  jednakże nie więcej niż 35 % osiągniętego na rzecz uczestnika czyli  $0,35\% * 154\ 000\ \text{zł} = 53\ 900\ \text{zł}$ ).

**Uwaga! Powyższy przykład jest kalkulacją dla jednego, wybranego funduszu zabezpieczającego.**

*Przykład 3:* Spółka ABC Securities S.A. posiada status uczestnika rozliczającego i wniosła środki do funduszu rozliczeniowego, funduszy zabezpieczających ASO oraz na poczet depozytów zabezpieczających. Średnia wartość środków pieniężnych uczestnika (według stanu na poszczególne dni kwartału kalendarzowego) wyniosła wartość 6 000 zł. W powyższym kwartale z tytułu zarządzania środkami na rzecz uczestnika został osiągnięty przychód w wysokości 210 zł. Za zarządzanie środkami KDPW\_CCP obciąży spółkę ABC Securities S.A. opłatą minimalną 300 zł ( $0,2\% * 6\ 000\ \text{zł} = 12\ \text{zł}$  jednakże nie mniej niż 300 zł).

**Uwaga! Powyższy przykład jest kalkulacją dla jednego, wybranego funduszu zabezpieczającego.**

#### 4.4. Opłata naliczana od środków pieniężnych wniesionych w euro:

4.4.1. W przypadku, jeżeli depozytowa stopa procentowa ogłaszana przez Europejski Bank Centralny jest ujemna – równowartość w euro, jaka wynika z iloczynu  $1/360$ , sumy wartości bezwzględnej z depozytowej stopy procentowej ogłaszanej przez Europejski Bank Centralny i marży w wysokości 0,2% oraz podstawy naliczenia opłaty, przy czym kwota marży nie może być niższa niż równowartość 50 euro za dany miesiąc kalendarzowy.

Opłata, o której mowa w pkt 4.4.1, jest pobierana miesięcznie i naliczana za każdy dzień kalendarzowy danego miesiąca, w którym utrzymywane są przez KDPW\_CCP środki pieniężne w euro wniesione przez uczestnika i wartość depozytowej stopy procentowej ogłaszanej przez Europejski Bank Centralny jest ujemna. W celu obliczenia wysokości tej opłaty, KDPW\_CCP przyjmuje wartość bezwzględną z depozytowej stopy procentowej ogłaszanej przez Europejski Bank Centralny, obowiązującą w danym dniu kalendarzowym miesiąca. Podstawą naliczenia tej opłaty jest wartość wszystkich środków pieniężnych w euro, jakie są utrzymywane w danym dniu kalendarzowym miesiąca.

Przeliczenie wartości wyrażonej w euro, jaka została naliczona z tytułu opłaty, o której mowa w pkt 4.4.1., na walutę polską następuje według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski z pierwszego dnia roboczego miesiąca następującego po okresie, za który ta opłata jest pobierana (przepisu §77 regulaminu nie stosuje się).

#### 4a. Opłata za rejestrację transferu pozycji i zabezpieczenia - 10 zł za 1 transfer

Opłata pobierane miesięcznie  
Opłata pobierana wyłącznie od uczestnika posiadającego dotychczas status uczestnika rozliczającego w zakresie pozycji będących przedmiotem transferu.

#### 4b. Opłaty specjalne

Opłaty pobierane miesięcznie

#### 4b.1. Za nieterminowe dostarczenie przez uczestnika rozliczającego do KDPW\_CCP informacji finansowej – 200 zł za

Opłata pobierana od uczestnika, który jest odpowiedzialny za

<p>każdy dzień opóźnienia, za który jest naliczana ta opłata, lecz nie więcej niż 10.000 zł za nieterminowe dostarczenie każdej odrębnej informacji finansowej, o której mowa w § 28 ust. 1 pkt 1-3 oraz § 29, za dany okres sprawozdawczy</p>	<p>przekazywanie do KDPW_CCP informacji finansowych, o których mowa w § 28 ust. 1 pkt 1-3 oraz § 29, w terminach określonych w tych postanowieniach. Opłata jest pobierana odrębnie za niedostarczenie do KDPW_CCP w wymaganym terminie każdej z informacji finansowej wskazanej, odpowiednio, w § 28 ust. 1 pkt 1, 2 albo 3, albo § 29, sporządzonej za dany okres sprawozdawczy, w jakim zgodnie z właściwymi przepisami prawa powinna zostać sporządzona, przy czym przyjmuje się, że:</p> <p>1/ informacja finansowa, o której mowa w § 28 ust. 1 pkt 3, za dany okres sprawozdawczy nie zostaje dostarczona w terminie, jeżeli nie zawiera wszystkich wymaganych zgodnie z § 28 ust. 2 danych, chyba że właściwy organ nadzorujący uczestnika odstąpił, zgodnie z właściwymi przepisami rozporządzenia CRR, od stosowania wobec niego określonych wymogów ostrożnościowych, albo zgodnie z przepisami tego rozporządzenia wymogów tych nie stosuje się wobec tego uczestnika,</p> <p>2/ informacja finansowa, o której mowa w § 28 ust. 1 pkt 1, 2 albo 3, za dany okres sprawozdawczy nie zostaje dostarczona w terminie, jeżeli uczestnik nie przekazał tej informacji w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym, o ile był do tego zobowiązany zgodnie z § 28 ust. 4.</p> <p>Opłata jest naliczana za każdy dzień opóźnienia przypadający w okresie począwszy od trzeciego dnia następującego po dniu, w którym uczestnik jest zobowiązany do dostarczenia do KDPW_CCP określonej informacji finansowej wskazanej, odpowiednio, w § 28 ust. 1 pkt 1, 2 albo 3, albo § 29, za dany okres sprawozdawczy, do dnia jej dostarczenia do KDPW_CCP, włącznie z tym dniem.</p>
<p><b>5. Opłaty za dodatkowe usługi</b></p> <p><b>5.1. Opłata za wykonanie odkupu papierów wartościowych na rzecz uczestnika w przypadku, o którym mowa w § 64 ust. 1 regulaminu – 1 000 zł</b></p> <p><i>Opis: W przypadkach, o których mowa w § 64 ust.1 KDPW_CCP przystępuje do odkupu papierów wartościowych. KDPW_CCP pobiera stałą, jednorazową opłatę za podjęcie czynności odkupu, niezależnie czy odkup na rzecz danego uczestnika został sfinalizowany. Opłata jest naliczana według kryteriów: uczestnik, rodzaj papieru wartościowego i podstawa odkupu.</i></p> <p><i>Przykład: Na rachunku uczestnika X trzeciego dnia po dniu, w którym powinien nastąpić rozrachunek transakcji utrzymuje się brak 1020 sztuk akcji o kodzie ISIN PLINTER00015. KDPW_CCP we współpracy z KDPW podejmuje próby odkupu papierów wartościowych. Opłata naliczona za podjęcie czynności odkupu: 1 x 1000 zł = 1000 zł. Jeśli czynności odkupu nie zostały sfinalizowane lub zostały sfinalizowane w kolejnych dniach - opłata pozostaje bez zmian.</i></p> <p><b>5.2. Opłata za przesłanie analityki do faktury – 100 zł</b></p> <p><i>Przykład: W celu weryfikacji bieżących, własnych naliczeń klientom spółki ABC Securities S.A. opłat za rozliczenie transakcji, spółka zwróciła się do KDPW_CCP o comiesięczne lub jednorazowe przesyłanie</i></p>	<p>Opłaty pobierane miesięcznie.</p> <p>Opłata pobierana od uczestnika, który nie zlikwidował zawieszenia rozrachunku transakcji z powodu braku papierów wartościowych. Opłata jest pobierana w przypadku wykonania odkupu papierów wartościowych w całości lub w części, w jakiej wystąpił brak papierów wartościowych w związku z zawieszeniem rozrachunku transakcji.</p> <p>Opłata pobierana za udostępnienie na wniosek uczestnika analityki do poszczególnych pozycji wystawionej mu faktury. Opłata nie jest pobierana za udostępnienie analityki do opłat specjalnych, o których mowa w pkt 4b.</p>

*analitiky do faktur za opłaty z tytułu rozliczenia transakcji. W każdym miesiącu występowania opłat za rozliczenie transakcji wraz z fakturą za analitykę spółka otrzyma informację szczegółową dotyczącą podstawy naliczenia opłaty za rozliczenie transakcji.  
Za udostępnienie informacji KDPW\_CCP nalicza opłatę w wysokości 100 zł/miesięcznie.*

**5.3. Opłata za udostępnienie środowiska testowego systemu rozliczeniowego w dniu niebędącym dniem roboczym lub będącym sobotą – 7 000 zł**

*Przykład: Spółka ABC Securities S.A. zmodernizowała swój system informatyczny i postanowiła przeprowadzić testy poprawności działania systemu w weekend 3 i 4 marca 2018 r. Na wniosek spółki KDPW\_CCP przygotowało oraz udostępniło środowisko testowe.  
Na koniec miesiąca spółka zostanie obciążona opłatą w wysokości 14 000 zł (7 000 zł x 2 dni).*

**5.4. Opłata za przesłanie komunikatu jednostkowego:**

5.4.1. Opłata za udostępnienie uczestnikowi posiadającemu status uczestnika rozliczającego komunikatu wskazującego warunki jednej transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym przez podmiot reprezentowany przez niego w rozliczeniach – 0,10 zł

5.4.2. Opłata za przyjęcie od uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego i przekazanie spółce prowadzącej rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy albo podmiotowi organizującemu alternatywny system obrotu komunikatu zawierającego dyspozycję zablokowania możliwości zawierania transakcji przez dany podmiot reprezentowany przez niego w rozliczeniach, albo komunikatu zawierającego dyspozycję zniesienia takiej blokady – 100 zł.

**5.5. Opłaty związane z udostępnieniem funkcji definiowania limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmioty reprezentowane w rozliczeniach przez uczestników posiadających status uczestnika rozliczającego w zakresie transakcji zawieranych przez te podmioty, a także możliwości bezpośredniej realizacji dyspozycji zablokowania możliwości zawierania przez te podmioty transakcji, w zakresie których uczestnicy składający takie dyspozycje posiadają status uczestnika rozliczającego, oraz bezpośredniej realizacji dyspozycji dotyczących zniesienia takiej blokady**

5.5.1. Opłata z tytułu udzielenia licencji/sublicencji na korzystanie z narzędzi umożliwiających definiowanie limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego oraz bezpośrednią realizację dyspozycji zablokowania oraz odblokowania możliwości zawierania transakcji przez ten podmiot (pierwszy aktywny profil) – 1100 zł + kwota należnego podatku od tej czynności,

jednakże

5.5.1.1. opłata z tytułu udzielenia licencji/sublicencji na korzystanie z narzędzi umożliwiających definiowanie limitów

Opłata naliczana za każdy dzień udostępnienia systemu na wniosek uczestnika w celu przeprowadzenia testów. Opłata nie jest pobierana, jeżeli udostępnienie środowiska testowego następuje na potrzeby testów organizowanych przez Krajowy Depozyt, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

Opłaty są pobierane miesięcznie.

Opłaty za czynności wykonywane przez KDPW\_CCP poza usługami, o których mowa w § 35 ust. 5 regulaminu.

Opłaty są pobierane za każdorazowo:

- udostępnienie uczestnikowi posiadającemu status uczestnika rozliczającego komunikatu wskazującego warunki jednej transakcji zawartej w obrocie zorganizowanym przez podmiot reprezentowany przez niego w rozliczeniach,
- przyjęcie od uczestnika posiadającego status uczestnika rozliczającego i przekazanie spółce prowadzącej rynek regulowany giełdowy lub pozagiełdowy albo podmiotowi organizującemu alternatywny system obrotu komunikatu zawierającego dyspozycję zablokowania możliwości zawierania transakcji przez dany podmiot reprezentowany przez niego w rozliczeniach, albo komunikatu zawierającego dyspozycję zniesienia takiej blokady.

Opłaty pobierane miesięcznie za każdy profil, o który wystąpił uczestnik posiadający status uczestnika rozliczającego w tym zakresie, z tym że opłaty dotyczące uruchomienia profilu pasywnego w zakresie transakcji zawieranych przez wskazany podmiot nie są pobierane w przypadku, jeżeli został uruchomiony na wniosek tego uczestnika profil aktywny w zakresie tych transakcji.

Opłaty są pobierane od każdego wskazanego przez uczestnika rozliczającego, w celu uruchomienia danego profilu, podmiotu zawierającego transakcje na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, którego reprezentuje on w rozliczeniach.

Opłaty są naliczane w pełnej wysokości za każdy rozpoczęty miesiąc, w którym dany profil jest udostępniony uczestnikowi rozliczającemu. Wysokość opłat nie uwzględnia należnych obciążeń publicznoprawnych od tych czynności. W związku z tym do wysokości tych opłat należy doliczyć

dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego oraz bezpośrednią realizację dyspozycji zablokowania oraz odblokowania możliwości zawierania transakcji przez ten podmiot (kolejny aktywny profil) – 550 zł + kwota należnego podatku od tej czynności. należy podatek od tych czynności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

5.5.2. Opłata z tytułu udzielenia licencji/sublicencji na korzystanie z narzędzi umożliwiających wyłącznie definiowanie limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego (pierwszy pasywny profil) – 825 zł + kwota należnego podatku od tej czynności,

jednakże

5.5.2.1. opłata z tytułu udzielenia licencji/sublicencji na korzystanie z narzędzi umożliwiających wyłącznie definiowanie limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego (kolejny pasywny profil) – 330 zł + kwota należnego podatku od tej czynności.

5.5.3. Opłata z tytułu utrzymywania usługi umożliwiającej definiowanie limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego oraz bezpośrednią realizację dyspozycji zablokowania oraz odblokowania możliwości zawierania transakcji przez ten podmiot (pierwszy aktywny profil) – 550 zł + kwota należnego podatku od tej czynności,

jednakże

5.5.3.1. opłata z tytułu utrzymywania usługi umożliwiającej definiowanie limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego oraz bezpośrednią realizację dyspozycji zablokowania oraz odblokowania możliwości zawierania transakcji przez ten podmiot (kolejny aktywny profil) – 275 zł + kwota należnego podatku od tej czynności.

5.5.4. Opłata z tytułu utrzymywania usługi umożliwiającej wyłącznie definiowanie limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego (pierwszy pasywny profil) – 275 zł + kwota należnego podatku od tej czynności,

jednakże

5.5.4.1. opłata z tytułu utrzymywania usługi umożliwiającej wyłącznie definiowanie limitów dla zleceń składanych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu przez podmiot wskazany przez uczestnika rozliczającego (kolejny pasywny profil) - 220 zł + kwota należnego podatku od tej czynności.

#### **5.6. Opłaty związane z realizacją usługi na rzecz płatnika, o której mowa w § 15d ust. 1 regulaminu**

5.6.1. Opłata za zdefiniowanie określonego limitu dla płatności wynikających z uczestnictwa wskazanego przez płatnika uczestnika w systemie rozliczeń, jego zmianę lub usunięcie - 100 zł, jednakże nie więcej niż 1200 zł za wszystkie czynności, o których mowa w tym punkcie, zrealizowane w okresie miesiąca kalendarzowego,

5.6.2. Opłata za udostępnienie płatnikowi informacji o wysokości limitu, który został zdefiniowany dla płatności wynikających z uczestnictwa wskazanego przez płatnika uczestnika w systemie rozliczeń, a także informacji o stopniu wykorzystania tego limitu - 5 zł

Opłaty są pobierane miesięcznie.

Opłaty za czynności wykonywane przez KDPW\_CCP w ramach usługi, o której mowa w § 15d ust. 1 regulaminu.

Opłaty są pobierane od płatników za każdorazowo:

- zdefiniowanie określonego limitu dla płatności wynikających z uczestnictwa wskazanego przez płatnika uczestnika w systemie rozliczeń, a także jego zmianę oraz usunięcie (z zastrzeżeniem, że w okresie danego miesiąca kalendarzowego, w którym zostały zrealizowane te czynności, suma opłat pobieranych z tego tytułu nie może przekroczyć maksymalnego progu określonego w pkt 5.6.1.),

- udostępnienie płatnikowi informacji o wysokości limitu, który został zdefiniowany dla płatności wynikających z uczestnictwa wskazanego przez

płatnika uczestnika w systemie rozliczeń, a także informacji o stopniu wykorzystania tego limitu.