

Tabela Opłat
Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych
 (przykłady, wyjaśnienia)

Opłaty pobierane od emitentów	
Rodzaje i stawki opłat	Zasady naliczania i pobierania opłat
I. OPŁATY ZA UCZESTNICTWO ORAZ Z TYTUŁU REJESTRACJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
<p>1. Opłat za uczestnictwo</p> <p>1.1. Opłata za uczestnictwo emitenta --- 4 000 zł</p> <p><i>Przykład: Spółka Emitencik S.A. jest podmiotem emitującym papiery wartościowe i występuje w KDPW w typie uczestnictwa emitent. Po dokonaniu dematerializacji papierów wartościowych jest pobierana opłata roczna w wysokości 4 000 zł.</i></p>	<p>Opłata roczna pobierana z góry. W przypadku zawarcia umowy o uczestnictwo w typie emitent w pierwszym półroczu roku kalendarzowego opłata za ten rok pobierana jest w pełnej wysokości, jeżeli zaś umowa taka zostanie zawarta w drugim półroczu roku kalendarzowego opłata za ten rok pobierana jest w 1/2 wysokości. W przypadku rozwiązania umowy o uczestnictwo w typie emitent w pierwszym półroczu danego roku kalendarzowego, 1/2 wysokości opłaty pobranej za ten rok jest zwracana emitentowi, w przypadku zaś rozwiązania umowy o uczestnictwo w typie emitent w drugim półroczu danego roku kalendarzowego, opłata za ten rok nie podlega zwrotowi w żadnej części. Opłata jest naliczana bez względu na rejestrowanie w danym roku kalendarzowym, w depozycie papierów wartościowych, papierów wartościowych wyemitowanych przez emitenta.</p>
<p>2. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych</p>	<p>Opłata naliczana od wartości rynkowej rejestrowanych papierów wartościowych. W przypadku, gdy rejestrowanym papierom wartościowym zostaje nadany kod, którym zostały oznaczone wcześniej inne papiery wartościowe wyemitowane przez tego samego emitenta, dla celów naliczenia opłaty przyjmuje się, że wartość rynkowa rejestrowanych papierów wartościowych jest równa wartości rynkowej papierów wartościowych uprzednio oznaczonych tym kodem, według</p>

Tabela Opłat KDPW – przykłady, wyjaśnienia

stanu na dzień dokonania rejestracji. Opłata nie jest naliczana z tytułu rejestracji praw poboru.

2.1. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych (z zastrzeżeniem pkt. 2.2)

2.1.1. Opłata z tytułu rejestracji akcji --- 0,01 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 3 000 i nie więcej niż 100 000 zł Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych.

Przykład: Akcje Spółki Emitencik S.A. zostały zarejestrowane pod 2 kodami ISIN:

- PLEMITE00010 - liczba akcji: 150 mln szt., cena rynkowa/emisyjna: 2 zł,

- PLEMITE00036 - liczba akcji: 500 mln szt., cena rynkowa/emisyjna: 3 zł,

Za przyjęcie do depozytu papierów wartościowych określonych w przykładzie powyżej zostanie pobrana opłata w wysokości 130 000 zł.

150 mln szt. x 2 zł x 0,01 %, lecz nie mniej niż 3 000 i nie więcej niż 100 000 zł = 30 000 zł

500 mln szt. x 3 zł x 0,01 %, lecz nie mniej niż 3 000 i nie więcej niż 100 000 zł = 150 000 zł, - będzie pobrana opłata maksymalna - 100 000 zł

2.1.2. Opłata z tytułu rejestracji obligacji zamiennych na akcje oraz praw do akcji --- 0,001 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 300 zł i nie więcej niż 10 000 zł Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych.

Przykład: Obligacje zamienne Spółki Emitencik S.A. zostały zarejestrowane w KDPW i oznaczone kodem PLEMITE00028 – liczba obligacji zamiennych: 100 000 szt., cena emisyjna/rynkowa: 250 zł.

Za przyjęcie do depozytu papierów wartościowych określonych w przykładzie powyżej zostanie naliczona opłata w wysokości 300 zł – opłata minimalna (100 000 x 250 zł x 0,001%= 250)

2.1.3. Opłata z tytułu rejestracji obligacji niebędących obligacjami zamiennymi na akcje albo listów zastawnych --- 0,010 % wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 2 500 zł i nie więcej niż 50 000 zł Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych.

Przykład: Obligacje spółki Emitencik S.A. zostały zarejestrowane w KDPW i oznaczone kodem PLEMITE00044 - liczba obligacji 100 000 szt., cena emisyjna/rynkowa: 100 000 zł.

Za przyjęcie do depozytu zostanie naliczona opłata w wysokości 50 000 zł - opłata

Tabela Opłat KDPW – przykłady, wyjaśnienia

maksymalna (100 000 x 100 000 zł x 0,010%= 1 000 000 zł)

2.1.4. Opłata z tytułu rejestracji certyfikatów strukturyzowanych --- 0,012 % Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana odrębnie w odniesieniu do każdej wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 1 000 zł i nie więcej niż 100 000 zł rejestracji.

Przykład: Certyfikaty Strukturyzowane zostały zarejestrowane w KDPW w liczbie 100 000 szt. o wartości 50 zł każdy.

Za przyjęcie ww. certyfikatów zostanie naliczona opłata 1 000 zł (100 000 x 50 zł x 0,012%= 600 zł)

2.1.5. Opłata z tytułu rejestracji innych papierów wartościowych --- 0,012 % Opłata fakturowana po zarejestrowaniu papierów wartościowych. wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 3 000 zł i nie więcej niż 100 000 zł

Przykład: Certyfikaty inwestycyjne Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zostały zarejestrowane w KDPW w liczbie 500 000 szt. o wartości 100 zł każdy.

Za przyjęcie ww. certyfikatów zostanie naliczona opłata 6 000 zł (500 000 x 100 zł x 0,012%= 6 000 zł)

2.2. Opłata z tytułu rejestracji papierów wartościowych dokonanej zgodnie z treścią dokumentów dostarczanych w formie elektronicznej przez uczestnika lub uczestników bezpośrednich, na podstawie upoważnienia udzielonego przez emitenta --- 0,01 % Opłata fakturowana miesięcznie. wartości rynkowej

Przykład: Spółka Emitentcik S.A. w miesiącu styczniu na podstawie instrukcji rozrachunkowych dokonała trzykrotnie rejestracji akcji pod kod PLEMITE00010 :

1 rejestracja - 2 000 szt. akcji

2 rejestracja – 1 500 szt. akcji

3 rejestracja – 1 000 szt. akcji

Średnia wartość rynkowa: 3 zł

Za przyjęcie do depozytu papierów wartościowych na koniec miesiąca zostanie naliczona opłata w łącznej wysokości 1,35 zł tj. (2 000 + 1 500 + 1 000) x 3 zł x 0,01%

Tabela Opłat KDPW – przykłady, wyjaśnienia

II. OPŁATY Z TYTUŁU OBSŁUGI REALIZACJI WYPŁAT ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
3. Opłaty z tytułu obsługi wykupu lub wypłaty świadczeń z papierów wartościowych	
3.1. Opłata z tytułu obsługi wypłaty dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy albo dochodów funduszu inwestycyjnego, jeżeli następuje to bez wykupywania certyfikatów inwestycyjnych ---- 0,3 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 20 000 zł, jednakże: 3.1.1. jeżeli emitent przekazał Krajowemu Depozytowi informacje określające wysokość wypłacanego świadczenia oraz dni D i W później, niż 5 dni przed dniem D, lub w sposób odbiegający od określonego w § 4 ust.5a zd. pierwsze, o ile niedotrzymanie tego sposobu wynikało z przyczyn leżących po stronie emitenta, lub jeżeli emitent określił dni D i W z naruszeniem § 80 ust.4 ---- 0,4% wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 1 500 zł i nie więcej niż 30 000 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt (po wypłacie każdej transzy)
<i>Przykład: KDPW obsłużył wypłatę dywidendy spółki Emitencik S.A. w wysokości 35 000 000 zł. Zostanie naliczona opłata w wysokości 20 000 zł – opłata maksymalna (35 000 000 zł x 0,3% = 105 000 zł).</i>	
3.2. Opłata z tytułu obsługi wypłaty pożytków z obligacji bądź listów zastawnych albo z tytułu wykupu obligacji bądź listów zastawnych, jeżeli nie jest on obsługiwany w sposób określony w § 40 ust.5 ---- 0,04 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 4 000 zł, jednakże: 3.2.1. jeżeli emitent przekazał Krajowemu Depozytowi informacje określające wysokość wypłacanego świadczenia oraz dni D i W później, niż 5 dni przed dniem D, lub w sposób odbiegający od określonego w § 4 ust.5a zd. pierwsze, o ile niedotrzymanie tego sposobu wynikało z przyczyn leżących po stronie emitenta, lub jeżeli emitent określił dni D i W z naruszeniem § 80 ust.4 ---- 0,06 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 1 500 zł i nie więcej niż 6 000 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt (po wypłacie każdej transzy)
<i>Przykład: KDPW obsłużył wypłatę odsetek od obligacji w kwocie 1 500 000 zł. Zostanie naliczona opłata w wysokości 600 zł (1 500 000 zł x 0,04% = 600 zł)</i>	

Tabela Opłat KDPW – przykłady, wyjaśnienia

<p>3.3. Opłata z tytułu obsługi wypłaty pożytków innych, niż określone w ppkt 3.1. i 3.2., albo z tytułu wykupu lub umorzenia papierów wartościowych niebędących obligacjami lub listami zastawnymi, jeżeli nie jest on obsługiwany w sposób określony w § 40 ust.5 ---- 0,075 % wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 15 000 zł</p> <p>jednakże</p> <p>3.3.1. w przypadku certyfikatów strukturyzowanych --- 0,05% wartości przekazywanych kwot, lecz nie mniej niż 500 zł i nie więcej niż 15 000 zł</p>	<p>Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt</p> <p>Opłata fakturowana miesięcznie.</p>
<p>3.4. Opłata z tytułu obsługi wykupu papierów wartościowych obsługiwanego w sposób określony w § 40 ust. 5 --- 50 zł</p>	<p>Opłata fakturowana miesięcznie, naliczana za każdy dzień wykonywania obsługi przez Krajowy Depozyt</p>
<p>3.5. Opłata z tytułu obsługi obligatoryjnego wykupu części papierów wartościowych oznaczonych danym kodem albo z tytułu przeprowadzenia redukcji liczby papierów wartościowych zgłoszonych do dobrowolnego wykupu --- 7 000 zł,</p> <p>jednakże:</p> <p>3.5.1. jeżeli nie zostało złożone żadne zgłoszenie papierów wartościowych do wykupu lub liczba papierów wartościowych zgłoszonych do wykupu nie wymagała przeprowadzenia redukcji --- 500 zł.</p>	<p>Opłata naliczana niezależnie od opłat określonych w ppkt 3.2., 3.2.1. oraz 3.3., fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt</p>
<p>3.6. Opłata z tytułu rozdystrybuowania kwoty świadczenia pieniężnego pomiędzy uczestników bezpośrednich po dniu W albo w sposób szczególny, wskazany przez emitenta - -- 500 zł.</p>	<p>Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt, naliczana w przypadku, gdy emitent tytułem realizacji świadczenia pieniężnego wynikającego z papierów wartościowych, przekazuje Krajowemu Depozytowi kwotę tego świadczenia po dniu W albo przekazuje Krajowemu Depozytowi kwotę inną, aniżeli kwota, do wniesienia której został wezwany przez Krajowy Depozyt zgodnie z § 80 ust.1, i wskazuje Krajowemu Depozytowi szczegółowy sposób jej rozdystrybuowania. Opłata naliczana niezależnie od opłat określonych w ppkt 3.1., 3.1.1., 3.2., 3.2.1., 3.3., 3.3.1., oraz 3.5. Opłata nie jest naliczana w przypadku, gdy kwota świadczenia wskazana w wezwaniu Krajowego depozytu nie została określona prawidłowo.</p>
<p>3.7. Opłata z tytułu przeprowadzenia operacji wycofania dłużnych papierów wartościowych z depozytu w związku ze spełnieniem przez emitenta świadczeń z tytułu ich wykupu bez pośrednictwa Krajowego Depozytu --- 500 zł</p>	<p>Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p>

Tabela Opłat KDPW – przykłady, wyjaśnienia

III. OPŁATY Z TYTUŁU OBSŁUGI INNYCH ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH	
<p>4. Opłaty pobierane z tytułu czynności wykonywanych w ramach obsługi realizacji prawa poboru/emisji bezpłatnych/przydziału papierów wartościowych</p> <p>4.1. Opłata z tytułu zarejestrowania na kontach pomocniczych jednostkowych praw poboru --- 3 000 zł</p> <p>4.2. Opłata z tytułu obsługi przydziału akcji nowej emisji na podstawie zapisów dodatkowych/przydziału innych papierów wartościowych --- 7 000 zł jednakże: 4.2.1. jeżeli nie został złożony żaden zapis, na podstawie którego taki przydział mógłby zostać dokonany --- 1 400 zł</p> <p>4.3. Opłata z tytułu pozostałych czynności wykonywanych w ramach obsługi realizacji prawa poboru/emisji bezpłatnych --- 0,15% wartości emisyjnej akcji objętych za pośrednictwem uczestników, lecz nie mniej niż 3 000 zł i nie więcej niż 30 000zł</p> <p><i>Przykład: W wyniku realizacji prawa poboru za pośrednictwem uczestników KDPW objęto akcje na łączną wartość 30 580 500 zł. Po zakończeniu obsługi operacji KDPW nalicza emitentowi opłatę w wysokości 30 000 zł – opłata maksymalna (30 580 500 zł x 0,15 %, = 45 870,75 zł)</i></p> <p>jednakże: 4.3.1. jeżeli emisja nie doszła do skutku --- 0,08% wartości emisyjnej akcji objętych zapisami złożonymi za pośrednictwem uczestników, lecz nie mniej niż 3 000 zł i nie więcej niż 10 000 zł.</p>	<p>Opłaty fakturowane po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.</p> <p>Wartość emisyjna akcji ustalana jest według ich ceny emisyjnej/cen emisyjnych.</p>
<p>5. Opłata z tytułu obsługi połączenia spółek, podziału spółek --- 20 000 zł</p>	<p>Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt. W przypadku obsługi połączenia spółek opłata pobierana jest od uczestnika będącego spółką przejmującą. W przypadku obsługi podziału spółek opłata pobierana jest w pełnej wysokości od każdej ze spółek uczestniczących w podziale, a jeżeli w wyniku podziału spółka dzielona ulega rozwiązaniu – od każdej ze spółek przejmujących.</p>
<p>6. Opłata z tytułu obsługi innych operacji</p>	<p>Opłaty naliczane są odrębnie za przeprowadzenie danej operacji w zakresie papierów wartościowych oznaczonych poszczególnymi kodami.</p>

Tabela Opłat KDPW – przykłady, wyjaśnienia

6.1. Opłata z tytułu przeprowadzenia unieważnienia części akcji --- 20 000 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.
6.2. Opłata z tytułu obsługi scalania akcji --- 8 000 zł jednakże: 6.2.1. jeżeli scalenie nie doszło do skutku --- 4 000 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.
6.3. Opłata z tytułu obsługi zamiany obligacji zamiennych danej emisji na akcje albo z tytułu obsługi realizacji innego prawa objęcia akcji nowej emisji, niebędącego prawem poboru, na podstawie instrukcji uczestników --- 50 zł	Opłata fakturowana miesięcznie i naliczana za każdy dzień wykonywania obsługi przez Krajowy Depozyt.
6.4. Opłata z tytułu obsługi pozostałych operacji na papierach wartościowych --- 2 000 zł	Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.
<i>Opis: Opłata pobierana w związku z wykonywaniem m.in. następujących operacji na papierach wartościowych: konwersji papierów wartościowych, zmiany wartości nominalnej, asymilacji, wymiany papierów wartościowych.</i>	
<i>Przykład: Spółka Internećik S.A. ma akcje zarejestrowane pod dwoma kodami ISIN i dokonała zmiany wartości nominalnej akcji z 2 zł na 1 zł. Za przeprowadzenie operacji KDPW naliczy spółce opłatę w wysokości 2 000 zł.</i>	
6.5. Opłata za udostępnienie emitentowi informacji o osobach uprawnionych do uczestnictwa w danym walnym zgromadzeniu --- 1 700 zł	Opłata fakturowana miesięcznie.
jednakże: 6.5.1. jeżeli emitent poinformował Krajowy Depozyt o zwołaniu walnego zgromadzenia później, niż 5 dni przed dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, lub w sposób odbiegający od określonego w § 4 ust.5a zd. pierwsze, o ile niedotrzymanie tego sposobu wynikało z przyczyn leżących po stronie emitenta --- 3 000 zł	

IV. INNE OPŁATY

7. Opłaty za dodatkowe usługi

Tabela Opłat KDPW – przykłady, wyjaśnienia

7.1. Opłata za zarządzanie środkami powierzonymi w związku z realizacją zobowiązań emitentów wobec właścicieli papierów --- 30 % osiągniętego przychodu

Przykład: Spółka Internećik S.A. (emitent) uzyskała przychód z lokat zawartych przez Krajowy Depozyt w związku z realizacją prawa poboru nowej emisji. W dniu wygaśnięcia lokat na rzecz spółki obliczono przychód w wysokości 1 200 000 zł.

Za zarządzanie środkami KDPW naliczy opłatę w wysokości 360 000 zł (30 % x 1 200 000 zł).

Kwota ta zostanie potrącona z przychodu spółki. Po przeprowadzeniu kompensacji płatności spółka Internećik S.A. z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi otrzyma kwotę 840 000 zł (1 200 000 zł – 360 000 zł) oraz fakturę na kwotę 360 000 zł (opłata za zarządzanie środkami przez KDPW).

Opłata naliczana od wartości osiągniętego w wyniku zarządzania przychodu. Opłata naliczana i fakturowana po zakończeniu okresu zarządzania powierzonymi środkami i podlega kompensacji z wierzytelnością emitenta o zwrot tego przychodu.

7.2. Opłata za przekazanie uczestnikom bezpośrednim, na wniosek emitenta i przy użyciu systemu komunikacji elektronicznej, informacji kierowanej przez niego do posiadaczy papierów wartościowych --- 1 500 zł

Opłata fakturowana po wykonaniu czynności przez Krajowy Depozyt.