

## OPŁATY

Wszystkie opłaty KDPW\_TR są naliczane w PLN.

Faktury zawierające VAT wystawiane są z uwzględnieniem kwot do zapłaty w walutach: PLN, EUR, GBP, USD.

Faktury wystawiane są w miesięcznych cyklach z datą płatności do 21 dnia miesiąca następującego po miesiącu wystawienia faktury.

### OPŁATY ROCZNE

ZUR	GUR	PUR
Zwykły Uczestnik Raportujący	Główny Uczestnik Raportujący	Pośredni Uczestnik Repozytorium
<b>10 000 PLN</b> (ca. EUR 2,300)	<b>40 000 PLN</b> (ca. EUR 9,100)	<b>2 000 PLN</b> (ca. EUR 450)

Jeżeli umowa z KDPW zostanie zawarta w drugim półroczu roku kalendarzowego opłata za ten rok pobierana jest w ½ wysokości.

### WYDANIE CERTYFIKATU ELEKTRONICZNEGO

**1 000 PLN** za każdy wydany certyfikat (z opłaty zwolnieni są uczestnicy KDPW\_TR)  
(ca. EUR 230)

### OPŁATY MIESIĘCZNE

#### za zgłoszenie transakcji do repozytorium:

za zgłoszenie transakcji, której przedmiotem jest kontrakt ETD (giełdowy):

**0,05 PLN**  
(ca. EUR 0,01)

od każdej transakcji

za zgłoszenie transakcji, której przedmiotem jest kontrakt inny niż ETD:

**0,15 PLN**  
(ca. EUR 0,03)

od każdej transakcji

#### za utrzymywanie w repozytorium informacji:

**0,05 PLN**  
(ca. EUR 0,01)

od każdej transakcji

### MAKSYMALNA OPŁATA ROCZNA

Dla każdej pary:  
uczestnik  
raportujący  
i kontrahent

opłata z tytułu raportowania oraz utrzymania danych o raportach naliczana jest w danym roku do wysokości

**250 tys. PLN**  
(ca. EUR 56 900)

o ile liczba raportów nie przekroczy

**25 mln**

Po przekroczeniu progu 25 mln raportów opłaty z tytułu raportowania oraz utrzymania danych naliczane są ponownie do wysokości 250 tys. PLN (ca. EUR 56 900) dla kolejnych 25 mln raportów.

**PRZYKŁAD 1** Uczestnik GUR raportuje 6 mln transakcji OTC w kontraktach terminowych rocznie.

2,4 mln transakcji rocznie (200 tys. miesięcznie) raportowanych jest w imieniu własnym, pozostałe raporty przekazywane są w imieniu 5 klientów (każdy z klientów zawiera 720 tys. kontraktów rocznie). Każda z raportowanych transakcji jest wygaszana lub terminowana w miesiącu jej zgłoszenia.

Opłata za uczestnictwo:		Opłata za zgłoszenie transakcji własnych:		Opłata za utrzymanie transakcji własnych:		
40 000 PLN rocznie		0,15 PLN za każdą zgłoszoną transakcję		0,05 PLN za każdą aktywną transakcję		
(9 100 EUR) rocznie		2 400 000 x 0,15 PLN = 360 000 PLN (81 890 EUR)		2 400 000 x 0,05 PLN = 120 000 PLN (27 300 EUR)		
OPLĄTY WŁASNE	liczba zaraportowanych transakcji	liczba aktywnych raportów	opłata za zaraportowanie (naliczenia)	opłata za utrzymanie danych o raportach (naliczenia)	opłata narastająco (do zapłaty)	
styczeń	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00	40 000,00	* Częściowe zwolnienie z opłat: z uwagi na przekroczenie kwoty 250 000 PLN, opłaty z tytułu raportowania i utrzymania danych za raporty własne uczestnika w analizowanym roku zostaną naliczone w wysokości 250 000 PLN, zamiast 480 000 PLN (360 000 PLN + 120 000 PLN) wynikających z naliczeń (liczba transakcji zaraportowanych nie przekracza 25 mln).
luty	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00	80 000,00	
marzec	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00	120 000,00	
kwiecień	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00	160 000,00	
maj	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00	200 000,00	
czerwiec	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00	240 000,00	
lipiec	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00	250 000,00	
sierpień	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00		
wrzesień	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00		
październik	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00		
listopad	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00		
grudzień	200 000	200 000	30 000,00	10 000,00		
<b>SUMA</b>			<b>360 000,00*</b>	<b>120 000,00*</b>	<b>250 000,00*</b>	

Opłata za zgłoszenie transakcji klientów:	Opłata za utrzymanie transakcji klientów:	Opłata za zgłoszenie i utrzymanie transakcji klientów
0,15 PLN za każdą zgłoszoną transakcję	0,05 PLN za każdą aktywną transakcję	540 000 PLN + 180 000 PLN
= 5 x [720 000 x 0,15 PLN] = 5 x 108 000 PLN	= 5 x [720 000 x 0,05 PLN] = 5 x 36 000 PLN	= 720 000 PLN (163 785 EUR)
= 540 000 PLN (122 840 EUR)	= 180 000 PLN (40 945 EUR)	

Opłata za uczestnictwo w kwocie 10 000 PLN (2 270 EUR) została uwzględniona w kosztach własnych oraz w kwocie 30 000 PLN (6 825 EUR) w kosztach opłat klientów.

**Razem rocznie opłaty własne:**

10 000 + 250 000 = **260 000 PLN** (59 140 EUR)

**Razem rocznie opłaty klientów:**

30 000 + 720 000 = **750 000 PLN** (170 610 EUR)

**KOSZT 1 TRANSAKCJI W SKALI ROKU: 0,11 PLN (0,03 EUR)**

**KOSZT 1 TRANSAKCJI W SKALI ROKU: 0,22 PLN (0,05 EUR)**

**PRZYKŁAD 2** Uczestnik ZUR raportuje 7,2 tys. transakcji OTC rocznie (600 miesięcznie).

Raportowane transakcje to transakcje długoterminowe - wygasające lub terminowane powyżej 1 roku od zgłoszenia.

Opłata za uczestnictwo:	Opłata za zgłoszenie transakcji:	Opłata za utrzymanie transakcji:
10 000 PLN rocznie	0,15 PLN za każdą zgłoszoną transakcję	0,05 PLN miesięcznie za każdą aktywną transakcję
(2 270 EUR) rocznie	7 200 x 0,15 PLN = 1 080 PLN (246 EUR)	(600 + 1200 + 1800 + ... + 7200) x 0,05 PLN
		46 800 x 0,05 PLN = 2 340 PLN (533 EUR) rocznie

**Razem rocznie:** 10 000 + 1 080 + 2 340 = **13 420 PLN** (3 049 EUR)

**KOSZT 1 TRANSAKCJI W SKALI ROKU: 1,86 PLN (0,42 EUR)**

**PRZYKŁAD 3** Uczestnik ZUR raportuje 120 tys. transakcji OTC w kontraktach terminowych rocznie (10 tys. miesięcznie).

Każda z transakcji jest wygaszana lub terminowana w 3-cim miesiącu od zgłoszenia.

Opłata za uczestnictwo:	Opłata za zgłoszenie transakcji:	Opłata za utrzymanie transakcji:
10 000 PLN rocznie	0,15 PLN za każdą zgłoszoną transakcję	0,05 PLN miesięcznie za każdą aktywną transakcję
(2 270 EUR) rocznie	120 000 x 0,15 PLN = 18 000 PLN (4 095 EUR)	(10 000 + 20 000 + ... + 30 000) x 0,05 PLN
		330 000 x 0,05 PLN = 16 500 PLN (3 755 EUR) rocznie

**Razem rocznie:** 10 000 + 18 000 + 16 500 = **44 500 PLN** (10 120 EUR)

**KOSZT 1 TRANSAKCJI W SKALI ROKU: 0,37 PLN (0,08 EUR)**

Wszystkie wyliczenia zgodne ze średnim miesięcznym kursem NBP obowiązującym w 02/2016: 1€ = 4,3960 PLN