

**Załącznik Nr 7**  
**do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

**(tekst ujednolicony według stanu prawnego, jaki obowiązywać będzie od dnia wdrożenia systemu GPW WATS) \***

- \* Zgodnie z Uchwałą Nr 1255/2025 Zarządu Giełdy z dnia 29 września 2025 r. Załącznik Nr 7 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w brzmieniu określonym w niniejszym dokumencie, obowiązywać będzie od dnia wdrożenia przez GPW nowego systemu transakcyjnego (systemu GPW WATS), określonego przez Zarząd Giełdy w odrębnej uchwale.

**Opłaty w alternatywnym systemie obrotu**  
**na rynkach NewConnect i Catalyst**

**§ 1**

Niniejszy Załącznik określa wysokość oraz zasady obliczania i pobierania opłat, o których mowa w § 22 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**§ 2**

Pojęcia niezdefiniowane w niniejszym Załączniku są rozumiane zgodnie z postanowieniami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**§ 3**

**Stawki opłat pobieranych od Członków Rynku:**

**1. Opłaty operacyjne (z zastrzeżeniem pkt I, II, IV i V):**

**1.1. Akcje i prawa do akcji**

|                                                              |                                             |         |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------|
| Opłata stała od zlecenia lub transakcji pakietowej           |                                             | 0,15 zł |
| Opłata od wartości zlecenia lub transakcji pakietowej        | od wartości do 100 tys. zł                  | 0,029%  |
|                                                              | od wartości pomiędzy 100 tys. zł a 2 mln zł | 0,024%  |
|                                                              | od wartości przekraczającej 2 mln zł        | 0,010%  |
| Łącznie od zlecenia lub transakcji pakietowej nie więcej niż |                                             | 880 zł  |

**1.2.1. Dłużne instrumenty finansowe - obrót sesyjny**

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Opłata od wartości zlecenia | 0,010% |
|-----------------------------|--------|

### **1.2.2. Dłużne instrumenty finansowe - transakcje pakietowe**

|                                          |                                       |        |
|------------------------------------------|---------------------------------------|--------|
| Opłata od wartości transakcji pakietowej | od wartości do 10 mln zł              | 0,006% |
|                                          | od wartości przekraczającej 10 mln zł | 0,003% |

1.2.3. Opłata od transakcji pakietowej jeżeli kupującym i sprzedającym jest ten sam Członek Rynku

1/2 opłaty z pkt 1.2.2.

### **1.3. Inne instrumenty finansowe**

|                                                              |         |
|--------------------------------------------------------------|---------|
| Opłata stała od zlecenia lub transakcji pakietowej           | 0,30 zł |
| Opłata od wartości zlecenia lub transakcji pakietowej        | 0,025%  |
| Łącznie od zlecenia lub transakcji pakietowej nie więcej niż | 880 zł  |

### **1.4. [uchylony]**

## **2. Opłaty operacyjne od obrotu dokonywanego w ramach wykonywania zadań Animatora Rynku zgodnie z wymogami i warunkami animowania, o których mowa w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (z zastrzeżeniem pkt II, IV, V oraz VII - IX):**

### **2.1. Akcje i prawa do akcji**

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Opłata stała od zlecenia           | 0,05 zł |
| Opłata od wartości zlecenia        | 0,0034% |
| Łącznie od zlecenia nie więcej niż | 105 zł  |

### **2.2. Dłużne instrumenty finansowe**

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Opłata od wartości zlecenia | 0,0017% |
| Od zlecenia nie więcej niż  | 52 zł   |

### **2.3. Inne instrumenty finansowe**

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Opłata stała od zlecenia           | 0,10 zł |
| Opłata od wartości zlecenia        | 0,0034% |
| Łącznie od zlecenia nie więcej niż | 105 zł  |

## **3. Inne opłaty (z zastrzeżeniem pkt II):**

### **3.1. Wezwania w trybie nabycia znacznych pakietów akcji oraz transakcje skupu akcji (z zastrzeżeniem pkt II)**

|       |                                                                                                                                |                                                |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 3.1.1 | Opłata jednorazowa od ogłoszenia wezwania lub transakcji skupu akcji, podlegających realizacji w alternatywnym systemie obrotu | 7 000 zł                                       |
| 3.1.2 | Opłata stała od zlecenia                                                                                                       | 1 zł                                           |
|       | Opłata od wartości zlecenia                                                                                                    | od wartości do 100 tys. zł 0,033%              |
|       |                                                                                                                                | od wartości przekraczającej 100 tys. zł 0,024% |

### **3.2. Anulowanie transakcji (z zastrzeżeniem pkt III):**

|       |                                                    |           |
|-------|----------------------------------------------------|-----------|
| 3.2.1 | Opłata za złożenie wniosku o anulowanie transakcji | 10 000 zł |
|-------|----------------------------------------------------|-----------|

|                                                                         |                                                    |                                  |                                      |                                       |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 3.2.2                                                                   | Opłata pobierana w przypadku anulowania transakcji | % wartości anulowanej transakcji | opłata min. od anulowanej transakcji | opłata maks. od anulowanej transakcji |
|                                                                         |                                                    | 0,1%                             | 10 000 zł                            | 100 000 zł                            |
| <b>3.3. Korekta transakcji pakietowej (z zastrzeżeniem pkt VI):</b>     |                                                    |                                  |                                      |                                       |
| 3.3.1                                                                   | Opłata za złożenie wniosku o korektę transakcji    |                                  |                                      | 2 000 zł                              |
| <b>3.4. Opłata jednorazowa za ogłoszenie przymusowego wykupu akcji:</b> |                                                    |                                  |                                      | 15 000 zł                             |
|                                                                         |                                                    |                                  |                                      |                                       |

### Zastrzeżenia:

- I. Opłaty pobierane od każdej strony transakcji, z wyjątkiem obrotu dokonywanego w ramach wykonywania zadań Animatora Rynku
- II. Opłaty od zleceń pobiera się od każdego zlecenia zrealizowanego w ciągu jednego dnia obrotu lub od części zlecenia zrealizowanego w ciągu jednego dnia obrotu. Zlecenie maklerskie po jego modyfikacji skutkującej utratą priorytetu czasu przyjęcia do arkusza zleceń/ujawnienia w arkuszu zleceń, uznaje się za nowe zlecenie.
- III. Opłaty pobierane wyłącznie od Członka Rynku wnioskującego o anulowanie transakcji.
- IV. Od stron anulowanych transakcji nie są pobierane opłaty operacyjne wynikające z tych transakcji.
- V. Do dłużnych instrumentów finansowych zalicza się obligacje (w tym obligacje kapitałowe), listy zastawne, bankowe papiery wartościowe oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu (z wyłączeniem instrumentów strukturyzowanych, o których mowa w § 2 pkt 23 i 23a Regulaminu Giełdy).
- VI. Opłata za złożenie wniosku pobierana jest od każdej ze stron korygowanej transakcji pakietowej. Opłaty operacyjne od stron korygowanej transakcji pakietowej nie podlegają obniżeniu ani zwrotowi.
- VII. Prawo do obniżonych stawek opłat giełdowych od transakcji zawartych w ramach animowania, o których mowa odpowiednio w § 3 pkt 2 niniejszego Załącznika, przysługuje Animatorom Rynku, którzy w umowie o animowanie zobowiązali się do wypełniania wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości/wolumenu zleceń i maksymalnego spreadu, określonych dla danych instrumentów w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jak również dodatkowych warunków animowania określonych w tym załączniku. Przepisy zdania pierwszego stosuje się odpowiednio do opłat od Członków Rynku, za pośrednictwem których wykonują swoje zadania animatorzy rynku niebędący Członkami Rynku.
- VIII. Animator Rynku zachowuje prawo do obniżonych stawek opłat, o których mowa odpowiednio w § 3 pkt 2 niniejszego Załącznika, również w przypadku braku realizacji obowiązujących go wymogów animowania lub dodatkowych warunków animowania, o których mowa w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z powodu wystąpienia wyjątkowych okoliczności, o których mowa w art. 3 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578.
- IX. Animator Rynku zachowuje prawo do obniżonych stawek opłat giełdowych, o których mowa w § 3 pkt 2 niniejszego Załącznika, również w przypadku braku realizacji obowiązujących go wymogów animowania lub dodatkowych warunków animowania, o których mowa w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku ogłoszenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu skrajnych warunków rynkowych określonych w Załączniku Nr 6c do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W okresie tym

Animator Rynku zobowiązany jest jednak do należytej staranności w wykonywaniu czynności animowania, w tym w zakresie realizacji złagodzonych warunków animowania, jakie zgodnie z Załącznikiem Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu obowiązują w przypadku ogłoszenia skrajnych warunków rynkowych.

## § 4

### **Stawki opłat pobieranych od emitentów:**

#### **1. Opłaty jednorazowe za wprowadzenie do obrotu:**

|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                                                                       |           |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1.1. Akcje</b>                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                                                                       |           |
| 1.1.1.                                                           | W przypadku pierwszego wprowadzenia do obrotu akcji danego emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                                                                       | 6 000 zł  |
| 1.1.2.                                                           | W przypadku kolejnego wprowadzenia do obrotu akcji danego emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |         |                                                                       | 2 500 zł  |
| <b>1.2. Dłużne instrumenty finansowe (z zastrzeżeniem pkt I)</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                                                                       |           |
|                                                                  | Opłata od wartości nominalnej instrumentów dłużnych wprowadzonych do obrotu w jednym terminie, objętych tym samym kodem ISIN                                                                                                                                                                                                                                                                             | %       | Min.                                                                  | Maks.     |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,0075% | 6 000zł                                                               | 50 000 zł |
| 1.2.1.                                                           | W przypadku, gdy emitentem instrumentów dłużnych jest emitent, którego akcje lub prawa do akcji (PDA) są notowane na giełdzie lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę, opłatę o której mowa w pkt 1.2. obniża się o 20%.                                                                                                                                                            |         |                                                                       |           |
| 1.2.2.                                                           | <i>(uchylony)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |         |                                                                       |           |
| 1.2.3.                                                           | W przypadku wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę dłużnych instrumentów finansowych, które są już notowane na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., opłatę o której mowa w pkt 1.2. obniża się o 50%.                                                                                                         |         |                                                                       |           |
| 1.2.3a.                                                          | W przypadku wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę dłużnych instrumentów finansowych, które zostaną wykluczone z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. przed pierwszym dniem ich notowania w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę, opłaty o której mowa w pkt 1.2. nie pobiera się. |         |                                                                       |           |
| 1.2.4.                                                           | W przypadku, gdy zostaną spełnione łącznie warunki określone w pkt 1.2.1. i 1.2.3., opłatę o której mowa w pkt 1.2. obniża się o 20%, a następnie tak obliczoną opłatę obniża się o 50%.                                                                                                                                                                                                                 |         |                                                                       |           |
| <b>1.3. Pozostałe instrumenty finansowe</b>                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |                                                                       |           |
| 1.3.1.                                                           | Prawa do akcji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |         |                                                                       | 7 000 zł  |
| 1.3.2.                                                           | Prawa poboru                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |         |                                                                       | 2 000 zł  |
| 1.3.3.                                                           | Inne instrumenty finansowe (z zastrzeżeniem pkt II)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |         |                                                                       |           |
|                                                                  | 1.3.3.1. Instrumenty finansowe emitenta, którego instrumenty tego samego rodzaju i oznaczone tym samym kodem ISIN nie są notowane w alternatywnym systemie obrotu                                                                                                                                                                                                                                        |         | Opłata stała 3 000 zł, oraz opłata od wartości emisyjnej (sprzedaży): |           |
|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | %       | Min.                                                                  | Maks.     |

|                                                                                                                                                                                        |                                                                       |          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----------|
| prowadzonym przez Giełdę                                                                                                                                                               | 0,01%                                                                 | 2 000 zł | 20 000 zł |
| 1.3.3.2. Instrumenty finansowe emitenta, którego instrumenty tego samego rodzaju i oznaczone tym samym kodem ISIN są notowane w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę | Opłata stała 2 500 zł, oraz opłata od wartości emisyjnej (sprzedaży): |          |           |
|                                                                                                                                                                                        | %                                                                     | Min.     | Maks.     |
|                                                                                                                                                                                        | 0,005%                                                                | 1 500 zł | 15 000 zł |

## 2. Opłaty za notowanie:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |                  |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>2.1. Akcje - opłaty roczne <sup>1) 2)</sup></b>                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |                  |                    |
| 2.1.1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Opłata w pierwszym roku kalendarzowym notowania akcji danego emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                    |                  | 1 500 zł           |
| 2.1.2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Opłaty w kolejnych latach kalendarzowych notowania akcji danego emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | %<br>0,02% wartości rynkowej akcji | Min.<br>3 000 zł | Maks.<br>8 000 zł  |
| <b>2.2. Dłużne instrumenty finansowe, z wyłączeniem obligacji Skarbu Państwa - opłaty roczne <sup>1) 2)</sup></b>                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |                  |                    |
| 2.2.1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Opłata od wartości nominalnej emisji (serii), z zastrzeżeniem pkt 2.2.2                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | %<br>0,002%                        | Min.<br>3 000 zł | Maks.<br>12 000 zł |
| 2.2.2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Opłata od wartości nominalnej emisji (serii), dla obligacji samorządowych i obligacji Europejskiego Banku Inwestycyjnego                                                                                                                                                                                                                                                        | %<br>0,002%                        | Min.<br>1 000 zł | Maks.<br>12 000 zł |
| 2.2.3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | W przypadku notowania dłużnych instrumentów finansowych jednocześnie w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę oraz na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., opłatę o której mowa w pkt 2.2.1 lub 2.2.2 obniża się o 50%.                                                                                       |                                    |                  |                    |
| 2.2.4.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | W przypadku notowania dłużnych instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1.2.3. lub 1.2.3a., za notowanie których została pobrana przez BondSpot S.A. opłata roczna w pełnej wysokości, w pierwszym roku kalendarzowym notowania tych instrumentów w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę opłaty, o której mowa w pkt 2.2.1 lub 2.2.2 , nie pobiera się. |                                    |                  |                    |
| <b>2.3. Pozostałe instrumenty finansowe (z wyłączeniem praw do akcji oraz praw poboru) - opłaty roczne <sup>1) 2)</sup></b>                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |                  |                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Opłata od wartości rynkowej instrumentów finansowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | %<br>0,01%                         | Min.<br>3 000 zł | Maks.<br>18 000 zł |
| 1) Opłaty, o których mowa w pkt 2.1.1., 2.2. oraz 2.3 obniża się o 1/4 za każdy pełny kwartał kalendarzowy roku, poprzedzający kwartał, w którym dane instrumenty zostały wprowadzone do obrotu.                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |                  |                    |
| 2) W przypadku wprowadzenia do obrotu kolejnej emisji (serii) instrumentów finansowych i objęcia jej kodem nadanym wcześniej innej emisji (serii), podstawa do naliczania opłat, o których mowa w pkt 2.1.1., 2.1.2., 2.2. oraz 2.3., za rok w którym dokonano objęcia wspólnym kodem nie ulega zmianie. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                    |                  |                    |

### 3. Opłaty ryczałtowe:

| Wszystkie instrumenty finansowe |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |          |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 3.1.                            | Obniżenie wartości nominalnej instrumentów finansowych, z wyłączeniem dłużnych instrumentów finansowych (z zastrzeżeniem pkt I)                                                                                                                                                                                  | 3 000 zł |
| 3.2.                            | Obniżenie wartości nominalnej dłużnych instrumentów finansowych (z zastrzeżeniem pkt I)                                                                                                                                                                                                                          | 2 000 zł |
| 3.2.1                           | Opłatę, o której mowa w pkt 3.2. obniża się o 50% jeżeli obniżenie wartości nominalnej dotyczy dłużnych instrumentów finansowych notowanych jednocześnie w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę, oraz na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. |          |
| 3.3.                            | Opłata za złożenie wniosku o wprowadzenie do obrotu instrumentów finansowych, innych niż dłużne instrumenty finansowe                                                                                                                                                                                            | 1 500 zł |

**Zastrzeżenia:**

I. Do dłużnych instrumentów finansowych zalicza się obligacje (w tym obligacje kapitałowe), listy zastawne, bankowe papiery wartościowe oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu (z wyłączeniem instrumentów strukturyzowanych, o których mowa w § 2 pkt 23 i 23a Regulaminu Giełdy).

II. W przypadku gdy nie jest określona liczba instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, stawka opłaty za wprowadzenie jest równa stawce maksymalnej przewidzianej dla takich instrumentów.

### § 4a

Stawki opłat pobieranych od Autoryzowanych Doradców:

|    |                                                                                                                                                                        |                                    |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| 1. | Opłata za złożenie wniosku o wpis na listę Autoryzowanych Doradców                                                                                                     | 4 000 zł                           |
| 2. | Opłata roczna z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy (pobierana niezależnie od liczby rynków, na których dany podmiot pełni funkcję Autoryzowanego Doradcy) | 10 000 zł,<br>z zastrzeżeniem § 4b |

### § 4b

1. Opłata roczna, o której mowa w § 4a, podlega zmniejszeniu o:

- a) 2000 zł za wprowadzenie po raz pierwszy do alternatywnego systemu obrotu, w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który pobierana jest opłata roczna, akcji emitenta, dla którego dany Autoryzowany Doradca pełnił obowiązki,

o których mowa w § 18 ust. 2 pkt 1 i 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,

b) 1000 zł za każde kolejne wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który pobierana jest opłata roczna, akcji emitenta, dla których dany Autoryzowany Doradca pełnił obowiązki, o których mowa w § 18 ust. 2 pkt 1 i 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,

c) 1000 zł za każde pierwsze i kolejne wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który pobierana jest opłata roczna, dłużnych instrumentów finansowych emitenta dla których dany Autoryzowany Doradca pełnił obowiązki, o których mowa w § 18 ust. 2 pkt 1) i 2) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,

d) 1000 zł za każdego emitenta instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu, dla którego dany Autoryzowany Doradca pełnił obowiązki, o których mowa w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przez co najmniej 10 miesięcy kalendarzowych w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który pobierana jest opłata roczna

- z zastrzeżeniem, że po łącznym zastosowaniu obniżek, o których mowa powyżej, opłata roczna od danego Autoryzowanego Doradcy nie może wynosić mniej niż 3000 zł, oraz z zastrzeżeniem ust. 2 - 4.

2. W przypadku nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu na danego emitenta w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który pobierana jest opłata roczna, co najmniej dwóch kar upomnienia lub kary upomnienia i kary pieniężnej, przy obliczaniu wysokości opłaty rocznej należnej od danego Autoryzowanego Doradcy nie bierze się pod uwagę czynności, o których mowa w ust. 1 lit. a), b) lub c), dotyczących instrumentów finansowych tego emitenta, jak również faktu wykonywania przez danego Autoryzowanego Doradcę wobec tego emitenta obowiązków, o których mowa w ust. 1 lit. d).

3. W przypadku nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu na danego Autoryzowanego Doradcę jednej z kar regulaminowych, o których mowa w pkt 33 ppkt 1), 2) lub 3) w zw. z pkt 33 lit. e) Załącznika Nr 5 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z niewłaściwą realizacją obowiązków informacyjnych przez emitenta, dla którego ten Autoryzowany Doradca pełnił obowiązki, o których mowa w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który pobierana jest opłata roczna, przy obliczaniu wysokości opłaty rocznej należnej od tego

Autoryzowanego Doradcy nie bierze się pod uwagę faktu wykonywania wobec tego emitenta obowiązków, o których mowa w ust. 1 lit. d).

4. W przypadku gdy instrumenty danego emitenta zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w okresie, w którym dany Autoryzowany Doradca pełnił dla tego emitenta obowiązki, o których mowa w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zmniejszenie opłaty, o którym mowa w ust. 1 lit. d), przysługuje temu Autoryzowanemu Doradcy niezależnie od okresu pełnienia tych obowiązków w roku kalendarzowym poprzedzającym rok, za który pobierana jest opłata roczna.

## **§ 5**

### **Zasady obliczania i pobierania opłat**

1. Zobowiązanie do zapłaty opłaty na rzecz Organizatora Alternatywnego Systemu (zwanej dalej „opłatą”) powstaje z chwilą zaistnienia okoliczności podlegającej opłacie zgodnie z postanowieniami § 3, § 4 albo § 4a niniejszego Załącznika.
2. Opłaty są obliczane i pobierane zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Załączniku.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4a, podmiot zobowiązany do uiszczenia opłaty (płatnik opłaty) dokonuje płatności na podstawie faktury wystawionej przez Organizatora Alternatywnego Systemu.
4. Termin płatności zobowiązania z tytułu opłaty wynosi 21 dni od dnia wystawienia faktury.
- 4a. W przypadku opłaty, o której mowa w § 4a pkt 1, płatnik opłaty dokonuje płatności przed złożeniem wniosku o dokonanie wpisu na Listę Autoryzowanych Doradców; opłata uiszczana jest na rachunek Organizatora Alternatywnego Systemu wskazany we wniosku.
5. Na wniosek płatnika opłaty Organizator Alternatywnego Systemu może udostępnić płatnikowi szczegółowe informacje lub dokumenty stanowiące podstawę obliczenia wysokości jego zobowiązania.
6. Na wniosek płatnika opłaty Organizator Alternatywnego Systemu będzie wystawiać faktury z tytułu opłat po ich przeliczeniu na euro według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, zgodnie z zasadami wynikającymi z właściwych przepisów prawa.
7. Wniosek, o którym mowa w ust. 6 lub jego odwołanie, jest wiążący dla Organizatora Alternatywnego Systemu od najbliższej faktury, pod warunkiem jego otrzymania co najmniej 10 dni przed dniem wystawienia faktury.

8. Faktury z tytułu opłat są wystawiane zgodnie z właściwymi przepisami prawa, z uwzględnieniem zasad określonych w niniejszym Załączniku.

9. W przypadku, gdy termin wystawienia faktury liczony jest od dnia podjęcia stosownej decyzji, a decyzja taka ma charakter warunkowy, termin ten liczony jest od dnia ziszczenia się warunku.

10. Faktury doręcza się płatnikowi opłaty niezwłocznie pocztą elektroniczną, jeżeli płatnik nie wyraził sprzeciwu odnośnie do takiej formy dostarczania faktur, a w przypadku takiego sprzeciwu w formie papierowej listem poleconym za potwierdzeniem odbioru. Duplikaty faktur oraz faktury korygujące doręcza się płatnikowi niezwłocznie pocztą elektroniczną, jeżeli płatnik nie wyraził sprzeciwu odnośnie do takiej formy dostarczania faktur, a w przypadku takiego sprzeciwu niezwłocznie w formie papierowej listem poleconym za potwierdzeniem odbioru.

11. Obliczanie opłat i wystawianie faktur należy do kompetencji właściwych komórek organizacyjnych Organizatora Alternatywnego Systemu.

12. Obliczenie i pobieranie opłat należnych od Członków Rynku:

- 1) Opłaty, o których mowa w § 3 pkt 1, pkt 2 oraz pkt 3.1.2 i pkt 3.2.2, płatne są po zakończeniu każdego miesiąca, na podstawie faktury wystawionej przez Organizatora Alternatywnego Systemu w terminie 7 dni od zakończenia miesiąca.
- 2) Faktury z tytułu opłat jednorazowych, o których mowa w § 3 pkt 3.1.1, 3.2.1, 3.3.1 i 3.4, wystawiane są w terminie 7 dni od dnia wykonania czynności określonych w tych przepisach.
- 3) W przypadku wyznaczania kursów papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych w walucie obcej, dla potrzeb obliczania opłat od Członków Rynku, dokonuje się przeliczenia wartości transakcji, wartości zlecenia lub jego części zrealizowanej w ciągu jednego dnia obrotu na złote, według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski bieżącego kursu średniego danej waluty obcej z dnia zawarcia transakcji. W przypadku, gdy w danym dniu bieżący kurs średni waluty obcej nie został ogłoszony, do przeliczenia stosuje się ostatni bieżący kurs średni tej waluty ogłoszony przez Narodowy Bank Polski.
- 4) Dla potrzeb obliczania opłat, o których mowa w pkt 1), wartość transakcji, wartość zlecenia lub jego części zrealizowanej w ciągu jednego dnia obrotu, podlega zaokrągleniu do jednego grosza, zgodnie z następującymi zasadami:
  - a) końcówkę poniżej 0,5 grosza pomija się,
  - b) końcówkę równą lub wyższą niż 0,5 grosza zaokrągla się do jednego grosza.

13. Obliczanie i pobieranie opłat należnych od emitentów:

- 1) Zobowiązanie z tytułu opłaty za wprowadzenie do obrotu danych instrumentów finansowych powstaje z dniem rozpoczęcia notowania tych instrumentów w alternatywnym systemie obrotu. Faktura z tytułu opłaty, o której mowa w § 4 pkt 1, wystawiana jest w terminie 7 dni od dnia rozpoczęcia notowania danych instrumentów finansowych.
- 2) Faktura z tytułu opłaty rocznej, o której mowa w § 4 pkt 2.1.1, 2.2 i 2.3 w pierwszym roku kalendarzowym notowania danych instrumentów finansowych wystawiana jest w terminie 7 dni od dnia rozpoczęcia notowania danych instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu. Opłata ta pobierana jest z góry i nie podlega zmniejszeniu ani zwrotowi w przypadku zawieszenia obrotu danymi instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub zmniejszenia liczby tych instrumentów w obrocie w trakcie roku kalendarzowego.
- 3) Faktura z tytułu opłaty rocznej, o której mowa w § 4 pkt 2.1.2, 2.2 i 2.3 w kolejnych latach kalendarzowych notowania danych instrumentów finansowych wystawiana jest w terminie do dnia 31 stycznia każdego roku. Opłata ta pobierana jest z góry i nie podlega zmniejszeniu ani zwrotowi w przypadku zawieszenia obrotu danymi instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub zmniejszenia liczby tych instrumentów w obrocie w trakcie roku kalendarzowego.
- 4) W przypadku gdy w danym roku dłużne instrumenty finansowe nie będą notowane przez cały rok kalendarzowy, stawka opłaty za notowanie za ten rok wynosi  $\frac{1}{4}$  jej wartości za każdy planowany kwartał kalendarzowy, w którym te instrumenty mają być notowane.
- 5) W przypadku zakończenia obrotu w alternatywnym systemie danymi instrumentami finansowymi opłata roczna nie podlega zwrotowi.
- 6) Wartość rynkową instrumentów finansowych dla potrzeb obliczania opłaty rocznej, o której mowa w § 4 pkt 2.1.2 i 2.3 w kolejnych latach kalendarzowych notowania danych instrumentów finansowych, stanowi iloczyn ostatniego kursu tych instrumentów finansowych z ostatniego dnia obrotu z poprzedniego roku kalendarzowego oraz liczby wszystkich instrumentów finansowych emitenta według stanu na dzień 31 grudnia tego roku. Dla potrzeb obliczania opłaty rocznej liczbę instrumentów finansowych ustala się zgodnie ze stanem wynikającym z rejestru przedsiębiorców KRS – w przypadku emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej albo z innego właściwego rejestru – w przypadku emitentów z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- 7) Wartość nominalną dłużnych instrumentów finansowych dla potrzeb obliczania opłaty rocznej, o której mowa w § 4 pkt 2.2 w kolejnych latach kalendarzowych notowania danych instrumentów, stanowi iloczyn wartości nominalnej danego instrumentu dłużnego oraz liczby instrumentów dłużnych oznaczonych tym samym kodem ISIN znajdujących się w obrocie według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego.
- 8) Wartość rynkową instrumentów finansowych dla potrzeb obliczania opłaty rocznej, o której mowa w § 4 pkt 2.3 w pierwszym roku kalendarzowym notowania danych instrumentów finansowych stanowi iloczyn liczby wprowadzonych instrumentów oraz pierwszego kursu otwarcia, albo odpowiednio pierwszego kursu jednolitego tych instrumentów, w pierwszym dniu notowania. W przypadku, gdy w pierwszym dniu notowania kurs ten nie został określony, dla celów obliczenia opłaty przyjmuje się kurs odniesienia dla tych instrumentów na następną sesję.
- 9) Faktura z tytułu opłaty, o której mowa w § 4 pkt 3.1 i 3.2 wystawiana jest w terminie 7 dni od dnia obniżenia wartości nominalnej danych instrumentów finansowych.
- 9a) Faktura z tytułu opłaty, o której mowa w § 4 pkt 3.3 wystawiana jest w terminie 7 dni od dnia złożenia wniosku o wprowadzenie. Opłata ta nie podlega zmniejszeniu ani zwrotowi w przypadku wycofania wniosku przez emitenta lub zawieszenia jego rozpatrywania, ani też w przypadku odmowy wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych nim objętych czy też odrzucenia tego wniosku zgodnie z właściwymi przepisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.
- 10) W przypadku wyznaczania kursów, cen lub nominowania papierów wartościowych w walucie obcej, dla potrzeb obliczania opłat pobieranych od emitentów dokonuje się przeliczenia wartości emisyjnej (sprzedaży), wartości nominalnej lub wartości rynkowej na złote, według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, zgodnie z zasadami wynikającymi z właściwych przepisów prawa.

14. Obliczanie i pobieranie opłat należnych od Autoryzowanych Doradców:

- 1) Faktura z tytułu opłaty, o której mowa w § 4a pkt 1, wystawiana jest w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez Organizatora Alternatywnego Systemu wniosku o wpis na Listę Autoryzowanych Doradców. Opłata ta nie podlega zmniejszeniu ani zwrotowi w przypadku wycofania wniosku, jego odrzucenia czy też zawieszenia jego rozpatrywania, ani też w przypadku odmowy wpisu.
- 2) Faktura z tytułu opłaty rocznej, o której mowa w § 4a pkt 2, wystawiana jest w terminie do dnia 31 stycznia każdego roku. Opłata ta pobierana jest z góry i nie podlega zmniejszeniu w przypadku zaprzestania wykonywania obowiązków

Autoryzowanego Doradcy, w tym w związku z zawieszeniem jego prawa do działania w alternatywnym systemie, czy też jego skreśleniem z Listy Autoryzowanych Doradców. Nie pobiera się opłaty rocznej, o której mowa w § 4a pkt 2, za rok w którym doszło do wpisania podmiotu na Listę Autoryzowanych Doradców.