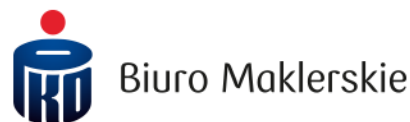


**KOMUNIKAT NR 9/4
Z DNIA 22.04.2022**



Wydany przez: **Dyrektora Biura Maklerskiego**

Dotyczy: **określenie warunków świadczenia usługi w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Derywatów oraz związanych z tą usługą depozytów zabezpieczających**

Na podstawie § 63 ust. 3, § 64 ust. 1, § 66 ust. 1 i 3, § 69 ust. 1, § 70 ust. 2, § 71 ust. 4 „Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego” ustala się, co następuje:

1. Określa się następujące wysokości wskaźników zabezpieczających na rynku instrumentów pochodnych:
 - a) właściwy depozyt zabezpieczający, będący sumą depozytu zabezpieczającego SPAN® oraz depozytów dodatkowych add-on, na które składają się: depozyt zabezpieczający ryzyko korelacji (WWR) oraz depozyt zabezpieczający ryzyko płynności i koncentracji (LCR) – w wysokości określonej przez KDPW S.A.,
 - b) wstępny depozyt zabezpieczający – w wysokości równej 120% wartości depozytu zabezpieczającego SPAN® określonego przez KDPW S.A., przy czym wartość wstępnego depozytu zabezpieczającego określoną w procentach wylicza się z dokładnością do jednego miejsca po przecinku.
2. Zabezpieczenie na rynku instrumentów pochodnych uzupełnia się do poziomu wstępnego depozytu zabezpieczającego.
3. PKO BP BM pokrywa depozyty dodatkowe add-on (WWR i LCR) środkami własnymi.
4. Depozyt zabezpieczający może być wniesiony wyłącznie w środkach pieniężnych.
5. PKO BP BM oczekuje na środki finansowe niezbędne do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego nie później niż do godziny 10.00 następnego dnia sesyjnego po wystąpieniu spadku depozytu. Po tej godzinie PKO BP BM przystąpi do interwencyjnego zamykania pozycji. Zamknięcie pozycji przez PKO BP BM następuje w terminie i na warunkach wybranych przez PKO BP BM.
6. Wprowadza się maksymalne limity ilościowe dla następujących rodzajów zleceń:
 - 1) zlecenie na kontrakty terminowe - 100 sztuk,
 - 2) zlecenie na opcje - 100 sztuk,
 - 3) zlecenia DDM na kontrakty terminowe - 100 sztuk.
7. Wprowadza się maksymalne limity ilościowe otwartych pozycji w derywatach w ramach jednego portfela:
 - 1) limit wynosi 50 sztuk.
 - 2) możliwość otwarcia pozycji powyżej ustalonego limitu wymaga indywidualnej decyzji PKO BP BM.
8. PKO BP BM nie przyjmuje zleceń nabycia opcji bez określenia limitu ceny.
9. Przystaje obowiązywać Komunikat nr 9/3 z dnia 30 września 2020 r.
10. Postanowienia Komunikatu 9/4 obowiązują od dnia 25 kwietnia 2022 r.

Dyrektor Biura Maklerskiego
PKO Banku Polskiego

Grzegorz Zawada