

**TABELA OPŁAT I PROWIZJI**

**§ 1. INFORMACJE WSTĘPNE**

1. Niniejszy dokument stanowi Tabelę opłat i prowizji obowiązujących w Michael / Ström Domu Maklerskim S.A. ("Dom Maklerski"; "M/S DM").
2. Zgodnie z Regulaminem świadczenia usług maklerskich w Michael / Ström Dom Maklerski S.A. ("**Regulamin**") Dom Maklerski z tytułu czynności wykonywanych na rzecz Klienta określonych w Regulaminie obciąża Klienta kosztami lub opłatami zgodnie z postanowieniami Regulaminu i pobiera je na zasadach wskazanych w Tabeli opłat i prowizji.
3. Wszystkie terminy pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Regulaminie.

**§ 2. OPŁATY DOTYCZĄCE OBSŁUGI RACHUNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Lp.	Usługa / czynność	Wysokość opłaty
1.	założenie Rachunku	0 PLN
2.	prowadzenie Rachunku	0 PLN
3.	sporządzenie wyciągu aktualnego stanu Rachunku	0 PLN
4.	sporządzenie wyciągu z historii Rachunku za ostatnie 12 miesięcy	pierwszy raz w miesiącu kalendarzowym - 0 PLN, kolejny raz – 25 PLN
5.	sporządzenie wyciągu stanu Rachunku na wskazany dzień	pierwszy raz w miesiącu kalendarzowym - 0 PLN, kolejny raz – 25 PLN
6.	sporządzenie wyciągu za określony rok	pierwszy raz w miesiącu kalendarzowym - 0 PLN, kolejny raz – 25 PLN
7. <sup>1</sup>	zablokowanie IF na Rachunku	0,2% wartości rynkowej lecz nie mniej niż 250 PLN
8. <sup>1</sup>	wydanie świadectwa depozytowego	50 zł powiększone o opłatę za zablokowanie IF, o której mowa w poz.7 (powyżej)
9.	wydanie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej	50 PLN
10.	wydanie zaświadczenia o stanie Rachunku lub o jego posiadaniu	30 PLN

11.	wydanie innego zaświadczenia lub duplikatu, odpisu sporządzonych dokumentów	30 PLN
12.	wykonanie warrantów	50 PLN
13.	przeniesienie IF na inny rachunek prowadzony przez Dom Maklerski bez przeniesienia prawa własności	0 PLN
14.	przeniesienie IF na inny rachunek prowadzony przez Dom Maklerski z przeniesieniem prawa własności bez pośrednictwa Domu Maklerskiego	0,3% wartości rynkowej przenoszonych instrumentów finansowych, lecz nie mniej niż 100 PLN
15.	przeniesienie IF na rachunek prowadzony przez inny podmiot z siedzibą w Polsce bez przeniesienia prawa własności lub z przeniesieniem prawa własności	0,3% wartości rynkowej przenoszonych instrumentów finansowych, lecz nie mniej niż 100 PLN
16.	zapisanie IF na Rachunku papierów wartościowych Klienta w wyniku transakcji na rynku wtórnym, poza obrotem zorganizowanym, zawieranej bez pośrednictwa Domu Maklerskiego	0,2% wartości rynkowej przenoszonych instrumentów finansowych, lecz nie mniej niż 100 PLN
17.	zapisanie IF na Rachunku papierów wartościowych Klienta w wyniku ich nabycia w drodze dziedziczenia	0,2% wartości rynkowej przenoszonych instrumentów finansowych, lecz nie mniej niż 100 PLN
18.	sporządzenie szczegółowego zestawienia przychodów i kosztów zawartych w informacji podatkowej PIT 8C	5 PLN od strony
19.	wystawienie korekty formularza informacji podatkowej PIT 8C w związku z otrzymaniem przez Dom Maklerski dodatkowych informacji od Klienta	50 PLN
20.	wydanie duplikatu formularza informacji podatkowej PIT 8C	30 PLN
21. <sup>2</sup>	przelew pieniężny krajowy	3 PLN
22.	przelew pieniężny krajowy SORBNET poniżej 1.000.000,00 zł	50 PLN
23.	przelew pieniężny zagraniczny	opłata w wysokości pobranej przez bank od Domu Maklerskiego powiększona o 100 PLN
24.	wysłanie na wniosek Klienta korespondencji pisemnej	15 PLN

25.	wysłanie do Klienta monitu	20 PLN
26.	zamknięcie rachunku IKE/IKZE przed upływem 12 miesięcy licząc od dnia zawarcia umowy	150 PLN

**§ 3. PROWIZJE MAKLERSKIE W OBROCE POZA RYNKIEM ZORGANIZOWANYM ORAZ NA RYNKU NIEPUBLICZNYM**

Prowizje ustalone zostaną indywidualnie z Klientem

**§ 4. OPŁATY NA RYNKU NIEPUBLICZNYM**

Lp.	Usługa / czynność	Wysokość opłaty
1.	prowadzenie ewidencji obligacji na zlecenie Emitenta	ustalana indywidualnie
2.	rejestracja zmiany własności obligacji w przypadku transakcji zawieranych bez pośrednictwa Domu Maklerskiego	0,3% wartości rynkowej przenoszonych instrumentów finansowych, lecz nie mniej niż 100 PLN
3.	prowadzenie depozytu IF	ustalana indywidualnie
4.	wydanie imiennego zaświadczenia depozytowego	50 PLN
5.	zablokowanie IF na Rachunku	0,2% wartości rynkowej, lecz nie mniej niż 250 PLN
6.	Inne	odpowiednio jak w przypadku opłat za obsługę Rachunku, o których mowa w § 2

**§ 5. PROWIZJE MAKLERSKIE POBIERANE W M/S DM OD ZREALIZOWANYCH TRANSAKCJI  
kupna (K) / sprzedaży (S) papierów wartościowych (pap. wart.) / Instrumentów Finansowych (IF)  
zawieranych na rynkach GPW (w tym na rynku Catalyst):**

1) Dyspozycje składane poza systemem M/S Online

Przedmiot transakcji K / S (pap. wart., IF)	Prowizja (liczona od Wartości transakcji) <sup>3,4</sup>
Obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, obligacje korporacyjne, obligacje komunalne	0,50% - ale nie mniej niż 10,00 PLN
Certyfikaty Inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych	1,00% - ale nie mniej niż 10,00 PLN

2) Dyspozycje składane w systemie M/S Online

Przedmiot transakcji K / S (pap. wart., IF)	Prowizja (liczona od Wartości transakcji) <sup>3,4</sup>
Obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, obligacje korporacyjne, obligacje komunalne	0,10% - ale nie mniej niż 5,00 PLN
Certyfikaty Inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych	0,40% - ale nie mniej niż 5,00 PLN

**§ 6. ZARZĄDZANIE PORTFELAMI**

Lp.	Strategia inwestycyjna	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne
1.	Strategia konserwatywna	0,5 % wartości aktywów portfela	brak
2.	Strategia dłużna	0,7 % wartości aktywów portfela	20% zysku powyżej stopy zwrotu benchmarku
3.	Strategia dochodowa	0,8 % wartości aktywów portfela	20% zysku powyżej stopy zwrotu benchmarku
4.	Strategia zrównoważona	1 % wartości aktywów portfela	20% zysku powyżej stopy zwrotu benchmarku
5.	Strategia agresywna	1,2 % wartości aktywów portfela	20% zysku powyżej stopy zwrotu benchmarku
6.	Strategia indywidualna obligacyjna	Ustalane indywidualnie	Ustalane indywidualnie

## § 7. INNE INFORMACJE

1. W przypadku realizacji zlecenia Klienta w kilku transakcjach częściowych Dom Maklerski zastrzega sobie prawo doliczenia do prowizji Klientów opłat KDPW.
2. Klient ma możliwość negocjowania indywidualnych stawek opłat lub prowizji.
3. Dom Maklerski zastrzega sobie prawo pobrania opłat lub prowizji niższych niż wskazane w Tabeli lub nie pobrania takich opłat lub prowizji.
4. Opłaty dotyczące usług lub czynności nieujętych w Tabeli ustalone zostaną indywidualnie z Klientem.
5. Opłaty pobierane przez Dom Maklerski ujęte w Tabeli zawierają ewentualne opłaty pobierane od Domu Maklerskiego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz Agentów Domu Maklerskiego.

1. Pobieranie opłaty (z § 2 poz.7 i poz.8) zostało zawieszono:
  - a. w przypadkach związanych z obligacjami spółki GetBack S.A.: od dnia 01.02.2018 r.
  - b. w przypadku Świadczeń / Zaświadczeń Depozytowych wystawianych na zgromadzenie obligatariuszy obligacji, które były oferowane za pośrednictwem M/S DM.
2. Pobieranie opłaty (z § 2 poz.21) zostało zawieszono do dnia 31.12.2024 r.
3. Wartość transakcji dłużnymi instrumentami finansowymi stanowi iloczyn ceny rozliczeniowej i wolumenu transakcji. Cena rozliczeniowa dłużnego instrumentu finansowego równa jest iloczynowi jego kursu (określonego w procentach wartości nominalnej z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku) i jednostkowej wartości nominalnej instrumentu dłużnego na dzień planowanego rozrachunku, powiększonemu o wartość odsetek należnych na dzień, w którym powinien zostać przeprowadzony rozrachunek danej transakcji (określona we właściwej tabeli odsetkowej). Cena rozliczeniowa określana jest z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku i podlega zaokrągleniu zgodnie z zasadami określonymi w umowie, o której mowa w § 167 ust. 2 Regulaminu Giełdy.
4. Wartość transakcji Certyfikatami Inwestycyjnymi FIZ = iloczyn ceny (kursu transakcji) i wolumenu transakcji.