



CIRCULAR A02/2023

Preçário

1.janeiro.2024

Índice de Versões

1.janeiro.2024

Versão inicial

Índice

| | |
|--|----|
| I – DISPOSIÇÕES GERAIS | 3 |
| I.1. – Definições | 3 |
| I.2. – Discriminação na Liquidação Financeira da OMIClear | 3 |
| I.3. – Política de Descontos e Promoções | 4 |
| I.4. – IVA, Faturação e Pagamentos | 4 |
| II – SERVIÇO SOBRE CONTRATOS DE DERIVADOS DE ELETRICIDADE E SERVIÇO SOBRE CONTRATOS DE DERIVADOS DE GÁS NATURAL | 5 |
| II.1 – Comissões de Admissão e Manutenção dos Participantes | 5 |
| II.2 – Comissões sobre Operações e Transferências | 6 |
| II.3 – Comissões de Abertura e Manutenção de Contas | 9 |
| II.4 – Comissões de Custódia de Garantias | 11 |
| II.5 – Comissões de Movimentação de Garantias | 12 |
| II.6 – Condições de Rendimentos Aplicáveis às Garantias em Numerário | 12 |
| II.7 – Acesso à Plataforma de Compensação MiClear | 12 |
| II.8 – Acesso FTP a informação por ficheiro | 13 |
| II.9 – Tecnologias de Acesso aos Sistemas de Compensação | 14 |
| II.10 – Reorganizações e Cessação de Atividade | 15 |
| II.11 – Formação | 15 |
| II.12 – Exames de Certificação | 15 |
| II.13 – Serviço de Comunicação de Informações (“ <i>Reporting</i> ”) a Repositórios de Transações | 15 |
| III – ENTRADA EM VIGOR | 16 |

Ao abrigo do disposto no seu Regulamento, a OMIClear aprova e procede à publicação do seu Preçário, que constitui a presente Circular.

No presente Preçário apresentam-se as comissões devidas à OMIClear pelos seus Participantes e outros utilizadores dos seus Serviços.

I – DISPOSIÇÕES GERAIS

I.1. – Definições

1. Quando, no presente Preçário, se refere um cálculo de comissões ou valores numa base anual pró-rata, pretende-se assinalar que o valor referente a esse ano é determinado numa base diária, proporcional ao período compreendido entre um dado momento estabelecido, doravante “data de referência”, e o dia 31 de dezembro desse ano.
2. Sempre que não seja disposto distintamente:
 - a) O pagamento ou devolução de verbas pelos/aos Participantes processa-se, sempre que possível, através da liquidação financeira da OMIClear por via do sistema de pagamentos Target2 (LF Target);
 - b) Sem prejuízo do princípio estabelecido na alínea anterior, sempre que uma Entidade ou Participante não tenha acordos ou capacidade que lhe permitam participar, ainda que através de um Membro Compensador ou Agente de Liquidação Financeira, na LF Target, o pagamento ou devolução de verbas processa-se através de transferência bancária (TRF).
3. Designa-se doravante por “LF Target M+1” uma liquidação das comissões e outros valores que se processe através da liquidação financeira da OMIClear por via do sistema de pagamentos Target2, com data-valor até ao 5º Dia de Compensação do mês seguinte à “data de referência”, ou, na falta desta, do mês seguinte ao momento em que a verba é devida.
4. Designa-se doravante por “TRF M+1” uma liquidação das comissões e outros valores que não se processe através da LF Target, seja porque é devida por Entidades que não têm tal capacidade, seja porque não estão ainda constituídas condições operacionais para a utilizar, adotando-se, então, uma liquidação por transferência bancária, que deverá ocorrer até ao 10º Dia de Compensação do mês seguinte à “data de referência”, ou, na falta desta, do mês seguinte ao momento em que a verba é devida.
5. Tendo em vista sistematizar procedimentos, quando não definido distintamente, a liquidação das comissões ou devolução de comissões pelos/aos Participantes processa-se através de uma “LF Target mensal”, sendo que sempre que tal não seja possível, nos termos do número anterior, se adota uma “TRF M+1”.
6. A OMIClear reserva a capacidade de alterar este Preçário em qualquer momento, sendo que se tal corresponder:
 - a) A um aumento das comissões ou dos custos para os Participantes, a entrada em vigor ocorre, no mínimo, 20 Dias de Compensação após a sua publicação;
 - b) À introdução de novos produtos ou serviços, tal prazo mínimo é de 5 Dias de Compensação.

I.2. – Discriminação na Liquidação Financeira da OMIClear

7. Todos os débitos incluídos na liquidação financeira da OMIClear, por via do sistema de pagamentos Target2 (LF Target), são objeto de discriminação junto do Participante devedor ou representante

do devedor, mediante envio de comunicação até ao Dia de Compensação anterior à data-valor da liquidação, não se efetuando qualquer discriminação junto do seu Agente de Liquidação Financeira, caso exista.

I.3. – Política de Descontos e Promoções

8. A OMIClear pode aplicar de forma distinta o presente Preçário, a todos ou a determinado tipo de Participantes, por exemplo Market Makers, nomeadamente concedendo descontos que podem ir até à totalidade dos valores aqui previstos.
9. A OMIClear pode ainda desenvolver promoções pontuais e localizadas no tempo, vocacionadas para determinados segmentos de clientes, não sendo tal refletido neste Preçário.
10. De igual modo, a OMIClear pode conceder créditos para cobertura de comissões pelos serviços prestados, que, pela sua maior estabilidade, são explicitados neste Preçário.
11. Os descontos, créditos e promoções referidos nos números anteriores tanto podem afetar diretamente os valores cobrados, como ser realizados mediante estorno, nas condições definidas pela OMIClear caso a caso.

I.4. – IVA, Faturação e Pagamentos

12. Aos valores apresentados neste Preçário acresce IVA à taxa legal em vigor em Portugal.
13. Não é liquidado IVA pelas Entidades não residentes, desde que comprovem que são sujeitos passivos de IVA no respetivo país¹.
14. Sempre que não disposto distintamente, os valores expressos neste Preçário são faturados pela OMIClear às Entidades responsáveis pela sua liquidação.
15. A OMIClear remete às Entidades, faturas/recibo durante os primeiros 5 (cinco) Dias de Compensação de cada mês relativamente às comissões cobradas durante o mês anterior e aos estornos a que tenham direito.

¹ Artº 6º nº9 alíneas a) e b) do Cod. IVA.

II – SERVIÇO SOBRE CONTRATOS DE DERIVADOS DE ELETRICIDADE E SERVIÇO SOBRE CONTRATOS DE DERIVADOS DE GÁS NATURAL

II.1 – Comissões de Admissão e Manutenção dos Participantes

Definições

16. Pela admissão e manutenção do estatuto de Participante no mercado, são devidos à OMIClear os valores constantes da tabela seguinte.

Tabela 1: Comissões de Admissão e de Manutenção Anual

| Tipo de Agente | Admissão | Manutenção (Anual) |
|---------------------------------------|----------|--------------------|
| Membro Compensador Direto | 10 000 | 10 000 |
| Membro Compensador Geral | 15 000 | 15 000 |
| Intermediário de Operações Bilaterais | 0 | 0 |
| Agente de Registo | 0 | 0 |
| Agente de Liquidação Financeira | 0 | 0 |
| Agente de Liquidação Física | 0 | 0 |

Unidade: Euro

17. Ficam isentos do pagamento de comissões de admissão e de manutenção os Membros Compensadores que assumam essa função exclusivamente para a compra de Contratos FTR em Leilões FTR, bem como os Operadores de Rede de Transporte atuando no mesmo Serviço.

Processamento

18. A comissão de admissão é devida no momento da comunicação de aceitação da adesão pela OMIClear, sendo que a comissão de manutenção relativa a esse ano é determinada numa base anual pró-rata referida à data de admissão.
19. A OMIClear emite uma fatura, relativa às comissões de admissão e manutenção referidas no número anterior, cujo pagamento se processa com base numa “LM mensal” cuja data de referência é fixada no último dia do terceiro mês após o mês de admissão.
20. Caso a Entidade, até à data de referência referida no número anterior, tenha cessado a sua participação como Participante, não é devido qualquer valor pela admissão e manutenção do referido estatuto.
21. Caso uma Entidade abandone uma determinada categoria de participação, pode reaver uma parcela da comissão de manutenção que já tenha liquidado, sendo essa recuperação estabelecida numa base pro-rata contada a partir do último dia do mês seguinte ao do momento em que abandona a categoria.
22. A comissão de manutenção dos Participantes é devida no primeiro dia de cada ano civil, sendo liquidada nos termos do número 3 (LF Target M+1).

II.2 – Comissões sobre Operações e Transferências

Contratos de Derivados de Eletricidade

23. Por cada Operação registada na Plataforma de Compensação são devidas as comissões, em Euro por MWh, indicadas nas Tabelas 2 e 3 para Operações sobre Contratos de Derivados de Eletricidade listados na Circular B14/2014 - Contratos Elegíveis.

Tabela 2: Comissões de Compensação relativas a Operações sobre Contratos de Futuros, Forwards e Swaps de Eletricidade

| Tipo de Operação | Comissão de Compensação | | |
|--|-------------------------|--------------------|-------------|
| | VM* ≤ 1 TWh | 1 TWh < VM* ≤ 2TWh | 2 TWh < VM* |
| Operações realizadas em <u>contínuo</u> no Mercado de Derivados OMIP | 0,007 | 0,005 | 0,0025 |
| Operações realizadas em <u>leilão</u> no Mercado de Derivados OMIP | 0,007 | 0,007 | 0,007 |
| <u>Operações Bilaterais</u> (entre distintos titulares) | 0,007 | 0,005 | 0,0025 |
| Registo de Transferência ou Operação Bilateral entre o mesmo titular | Gratuito | Gratuito | Gratuito |

Unidade: Euro/MWh

* VM – Volume Mensal (calculado, de forma independente, para Operações em modo de negociação contínuo e para Operações Bilaterais registadas no Mercado de Derivados OMIP).

Tabela 3: Comissões de Compensação sobre Operações de Opções sobre Futuros de Eletricidade

| Tipo de Operação | Comissão de Compensação |
|--|----------------------------|
| Operações realizadas <u>em contínuo</u> através do Mercado de Derivados OMIP | 0,005 (máx. 10% Premio) |
| Operações realizadas <u>em leilão</u> através do Mercado de Derivados OMIP | 0,005 (máx. 10% Premio) |
| <u>Operações Bilaterais</u> (entre distintos titulares) | 0,005 (máx. 10% Premio) |
| Registo de Transferência ou Operação Bilateral * entre o mesmo titular | Gratuito |

Unidade: Euro/MWh.

24. Relativamente aos Contratos FTR:

- Não são devidas comissões de compensação relativamente às Operações de compra realizadas pelos Agentes de Registo, nem às Operações de venda realizadas pelos Operadores de Rede de Transporte, em Leilões FTR;
- Relativamente às demais Operações, são devidas as comissões expressas na Tabela 2 aplicada ao valor nominal da Operação.

25. O cálculo das comissões pelas Operações ou transferências das Opções sobre Futuros de Eletricidade é realizado por referência ao valor nominal do Ativo Subjacente.

26. Conforme definido na Tabela 3, as comissões de compensação das Operações sobre Opções sobre Futuros de Eletricidade são fixadas em 0,005 €/MWh, sendo que não podem ser superiores a 10% do valor do Prémio.
27. Não há lugar ao pagamento de comissões de exercício. Não obstante, se por via do exercício das Opções houver lugar à liquidação por entrega física do Ativo Subjacente, aplicam-se as comissões devidas. Nestes termos é devida, tanto pelo comprador como pelo vendedor da Opção, a respetiva comissão de compensação.
28. O disposto sobre registo de Transferência ou de Operações Bilaterais entre contas do mesmo titular referido nas Tabelas 2 e 3 aplica-se a Posições registadas em contas detidas pelo mesmo titular, sendo que, se não for esse o caso, se aplica o preçário constante nas mesmas Tabelas referente ao registo de Operações Bilaterais entre distintos titulares.
29. Não é devida qualquer comissão de compensação no caso de Operações realizadas ou registadas no Mercado de Derivados OMIP sobre Contratos de Derivados de Eletricidade que tenham sido canceladas.
30. Os Intermediários de Operações Bilaterais, atuando nessa qualidade, estão isentos de comissões de registo, compensação e entrega física.
31. Os Agentes de Registo que efetuem Operações sobre Contratos de Derivados de Eletricidade com liquidação por entrega física (Contratos de Futuros físicos e Forwards) assumem a obrigação de pagamento das comissões de entrega física referidas na Tabela 4 à OMIClear, em Euro por MWh, calculadas com base no saldo líquido apurado ao nível de cada Conta de Registo de Electricidade Física em cada Contrato e em cada dia do respetivo Período de Entrega.

Tabela 4: Comissões de Entrega Física aplicáveis a Posições líquidas em entrega sobre Contratos de Derivados de Eletricidade com liquidação por entrega física

| Tipo de Posição | Comissão de Entrega Física |
|---|----------------------------|
| Posição sobre Contratos Derivados de Eletricidade com liquidação por entrega física | 0,01 |

Unidade: Euro/MWh

32. Relativamente aos Contratos de Futuros e Swaps de Eletricidade com liquidação por entrega financeira não é devida comissão de entrega.

Contratos de Derivados de Gás Natural

33. Por cada Operação registada na Plataforma de Compensação são devidas as comissões, em Euro por MWh, indicadas na Tabela 5 para Operações sobre Contratos de Derivados de Gás Natural listados na Circular B14/2014 - Contratos Elegíveis.

Tabela 5: Comissões de Compensação relativas a Operações sobre Contratos de Derivados de Gás Natural (com liquidação por entrega física e com liquidação por entrega financeira)

| Tipo de Operação | Comissão de Compensação |
|---|-------------------------|
| Operações realizadas em <u>contínuo</u> (via OMIP, MIBGAS Derivatives S.A. e MIBGAS S.A.) | 0,007 |
| Operações realizadas em <u>leilão</u> (via OMIP, MIBGAS Derivatives S.A. e MIBGAS S.A.) | 0,007 |
| <u>Operações Bilaterais</u> entre distintos titulares (via OMIP ou MIBGAS Derivatives S.A.) | 0,007 |
| Registo de Transferência ou Operação Bilateral entre o mesmo titular | Gratuito |

Unidade: Euro/MWh

34. O disposto sobre registo de Transferência ou de Operações Bilaterais entre contas do mesmo titular referido na Tabelas 5 aplica-se a Posições registadas em contas detidas pelo mesmo titular, sendo que, se não for esse o caso, se aplica o preçário constante na mesma Tabela referente ao registo de Operações Bilaterais entre distintos titulares.
35. Não é devida qualquer comissão de compensação no caso de Operações realizadas ou registadas nos Mercados com os quais a OMIClear possui um acordo de interconexão e que posteriormente tenham sido canceladas.
36. Os Agentes de Registo que efetuem Operações sobre os Contratos de Derivados de Gás Natural com liquidação por entrega física, nomeadamente os listados na Circular B14/2014 - Contratos Elegíveis, assumem a obrigação de pagamento das comissões de entrega física referidas na Tabela 6 à OMIClear, em Euro por MWh, calculadas com base no saldo líquido apurado, ao nível de cada Conta de Liquidação Física de Gás Natural em cada dia de entrega, nos termos definidos na sua Circular B13/2014 - Liquidação no Período de Entrega.

Tabela 6: Comissões de Entrega Física relativas a Posições Líquidas em entrega sobre Contratos de Derivados de Gás Natural com liquidação por entrega física

| Tipo de Posição | Comissão de Entrega Física |
|---|----------------------------|
| Sobre Contratos de Derivados de Gás Natural com liquidação por entrega física | 0,0055 |

Unidade: Euro/MWh

Processamento

37. As comissões de compensação:
 - a) São faturadas mensalmente ao respetivo Membro Compensador sendo o valor mensal resultante da soma de todos os valores devidos em cada Dia de Compensação do mês em questão;
 - b) São devidas com o registo da Posição, sendo:
 - i. O seu valor incluído na liquidação financeira da OMIClear (LF Target) do Dia de Compensação em que a Operação é incluída nos procedimentos de final de dia;
 - ii. Liquidadas pelo respetivo Membro Compensador.

38. As comissões de entrega física apresentadas na Tabela 4 (aplicáveis a Posições Líquidas em entrega sobre Contratos de Derivados de Eletricidade com liquidação por entrega física) são:
- a) Faturadas mensalmente ao Agente de Registo, titular da Conta de Registo de Eletricidade Física onde estão registadas as Operações;
 - b) Devidas com a entrega física da Posição líquida calculada ao nível de cada Conta de Registo de Eletricidade Física, em cada dia do Período de Entrega, sendo:
 - i. O seu valor incluído na liquidação financeira da OMIClear (LF Target) do Dia de Compensação igual ou imediatamente seguinte ao do dia de entrega da Posição líquida;
 - ii. Liquidadas pelo respetivo Membro Compensador.
39. As comissões de entrega física apresentadas na Tabela 6, aplicáveis a Posições Líquidas em entrega sobre Contratos de Derivados de Gás Natural com liquidação por entrega física são:
- a) Faturadas mensalmente ao Agente de Registo, titular da Conta de Registo de Gás Natural Física onde estão registadas as Operações;
 - b) Devidas com a entrega física da Posição líquida calculada ao nível de cada Conta de Registo Física de Gás Natural, em cada dia do Período de Entrega, sendo:
 - i. O seu valor incluído na liquidação financeira da OMIClear (LF Target) do Dia de Compensação igual ou imediatamente seguinte ao do dia de entrega da Posição líquida;
 - ii. Liquidadas pelo respetivo Membro Compensador.
40. Nos termos da Tabela 2, no cálculo do volume mensal de referência para a aplicação das comissões previstas nas colunas “ $1 \text{ TWh} < VM \leq 2 \text{ TWh}$ ” e “ $2 \text{ TWh} < VM$ ”, considera-se, de forma independente, o volume realizado pelo Agente de Registo durante o mês em questão em Operações em modo de negociação contínuo e o volume mensal desse mesmo Agente de Registo em Operações Bilaterais registadas por intermédio do Mercado de Derivados OMIP. Estas comissões aplicam-se a partir do Dia de Compensação seguinte aquele em que o volume em causa (1 TWh ou 2 TWh) é atingido e incidem apenas sobre o volume que se encontra dentro dos limites definidos para cada um dos intervalos.
41. Caso o Agente de Registo tenha celebrado um Acordo de Criador de Mercado (“Market Maker”), o volume mensal de referência em Operações em contínuo referido no número anterior deve incluir apenas as Operações sobre contratos que não estejam abrangidos nesse Acordo.
42. Pelas transferências ou Operações Bilaterais entre Contas de Registo do mesmo Agente de Registo e do mesmo titular não são devidas comissões de compensação.

II.3 – Comissões de Abertura e Manutenção de Contas

43. São devidas, pelos respetivos titulares, as comissões de abertura e manutenção de Contas de Registo e de Compensação, explicitadas na tabela seguinte.

Tabela 7: Comissões de Abertura e Manutenção de Contas de Registo e de Compensação

| Tipo de Conta | Abertura | Manutenção (Anual) |
|--|----------|--------------------|
| Conta de Registo | 50 | 50 |
| Conta de Compensação Própria | 50 | 50 |
| Conta de Compensação Omnibus Genérica | 50 | 50 |
| Conta de Compensação com Segregação Individual ou Segregação Omnibus | 100 | 100 |

Unidade: Euro

44. Cada Participante da OMIClear tem direito a uma verba anual para a abertura e manutenção de Contas, de acordo com a Tabela seguinte:

Tabela 8: Crédito aos Participantes para a Abertura e Manutenção de Contas de Registo e de Compensação

| Tipo de Participante | Crédito (Anual) |
|---------------------------------------|-----------------|
| Membro Compensador Geral | 1 000 |
| Membro Compensador Direto | 250 |
| Intermediário de Operações Bilaterais | 100 |
| Agente de Registo | 250 |

Unidade: Euro

Processamento

45. As comissões de gestão das Contas de Registo são devidas e faturadas ao respetivo Agente de Registo.
46. As comissões de gestão das Contas de Compensação são devidas e faturadas ao respetivo Membro Compensador.
47. As comissões de abertura das contas são devidas com a abertura da conta.
48. As comissões de manutenção das contas são devidas:
 - a) Para as contas previamente abertas, anualmente, tendo em conta o número de contas abertas no primeiro Dia de Compensação de cada ano.
 - b) No Dia de Compensação em que são abertas, sendo o respetivo valor determinado numa base pro-rata anual.
49. As comissões de abertura e manutenção das contas são liquidadas nos termos definidos do número 3 (LF Target M+1).

II.4 – Comissões de Custódia de Garantias

50. São devidas as seguintes comissões de custódia relativamente às Garantias que os Participantes constituem na OMIClear para cobrir as suas responsabilidades:
- 0,15% ao ano, contabilizadas numa base atual/360, relativamente às Garantias constituídas em numerário;
 - 0,15% ao ano, contabilizadas numa base atual/360, relativamente às Garantias constituídas em valores mobiliários;
 - 0,15% ao ano, contabilizadas numa base atual/360, relativamente às Garantias constituídas sob a forma de garantias bancárias ou linhas de crédito.
51. Por cada conta individual, requerida pelo Participante, para depósito dos seus instrumentos financeiros na CSD (*Central Securities Depository*), é devida uma comissão mensal de 250 Euros.

Processamento

52. As comissões de custódia sobre Garantias constituídas em numerário, valores mobiliários, garantias bancárias ou linhas de crédito são calculadas numa base diária, para cada dia de calendário, tomando-se em consideração, de forma individualizada:
- O valor total de Garantias que o Participante tem depositado na Conta de Colateral Própria em cada dia;
 - O valor total de Garantias que o Participante tem depositado na Conta de Colateral de Cliente Omnibus Genérica em cada dia;
 - O valor total de Garantias que o Participante tem depositado na Conta de Colateral de Cliente com Segregação Individual ou na Conta de Colateral de Cliente com Segregação Omnibus em cada dia.
53. O valor total de Garantias referido no número anterior tem por base o seguinte:
- Garantias em numerário – valor total de euros constituído junto da OMIClear;
 - Garantias em valores mobiliários – valor dos instrumentos financeiros considerado pela OMIClear para efeitos de Garantia, o que corresponde ao seu valor de mercado corrigido pelo respetivo Haircut e acrescido dos juros decorridos, quando aplicáveis;
 - Garantias em Garantias Bancárias ou Linhas de Crédito – valor considerado pela OMIClear para efeitos de Garantia, já deduzido de eventuais haircuts ou outras reduções resultantes da aplicação de limites de concentração;
54. As comissões de custódia são devidas pelos titulares das Garantias, nos seguintes termos:
- São devidas pelos Membros Compensadores as comissões correspondentes às Garantias constituídas junto da OMIClear e que são registadas nas suas Contas de Colateral Próprias e Contas de Colateral de Clientes Omnibus Genéricas;
 - São devidas pelos clientes dos Membros Compensadores as comissões correspondentes às Garantias constituídas junto da OMIClear e que são registadas nas suas Contas de Colateral de Cliente com Segregação Individual ou Contas de Colateral de Cliente com Segregação Omnibus.
55. Nas situações enquadráveis na alínea b) do número anterior, em que a Conta de Colateral com Segregação Omnibus tenha associado vários titulares, caso não seja identificada à OMIClear a Entidade ou pessoa a quem são faturados os serviços, estes são faturados ao respetivo Membro Compensador.

56. As comissões de custódia são liquidadas mensalmente, ou seja, corresponde à soma mensal do valor da comissão de custódia apurado em cada dia de calendário do mês em causa, nos termos do número 3 (LF Target M+1).

II.5 – Comissões de Movimentação de Garantias

57. Por cada movimento de liberação de Garantias são devidas as seguintes comissões de acordo com o tipo de ativo:

- a) Em dinheiro – 20 Euro;
- b) Em valores mobiliários – 20 Euro;
- c) Em garantias prestadas por instituições de crédito (por cada levantamento ou redução do montante) – 100 Euro.

Processamento

58. As comissões referidas no número anterior são devidas com o pedido de liberação das Garantias, sendo faturadas ao Participante ou aos titulares das contas de compensação com segregação individual ou segregação omnibus que solicitam as movimentações.

59. A liquidação das comissões processa-se nos termos do número 3 (LF Target M+1).

II.6 – Condições de Rendimentos Aplicáveis às Garantias em Numerário

60. Nos termos da Circular A06/2014 - Gestão e Avaliação de Garantias, quando a OMIClear procede à aplicação financeira das Garantias em numerário constituídas pelos seus Participantes, a OMIClear pode destinar parte ou total dos rendimentos que daí advenham aos respetivos Participantes.

61. Nos termos do número anterior a OMIClear destina a totalidade dos rendimentos recebidos do Banco de Portugal, com base na taxa de juro da facilidade permanente de depósito do Eurosistema em vigor, a qual é fixada pelo Banco Central Europeu.

II.7 – Acesso à Plataforma de Compensação MiClear

Definições

62. O acesso à Plataforma de Compensação MiClear está sujeito aos valores mensais por utilizador e tipo de acesso indicados na Tabela seguinte.

Tabela 9: Comissões de Acesso à Plataforma de Compensação

| Tipo de Acesso | Valor |
|--------------------------------|-------|
| MiClear Clearing Front End | 95 |
| MiClear Clearing API | 95 |
| MiClear File Retrieval Service | 250 |

Unidade: Euro. Valor mensal por utilizador e tipo de acesso

63. O tipo de acesso “MiCclear Clearing Front End” consiste numa interface do tipo “Graphical User Interface” (GUI), para utilizadores que tencionem visualizar a informação dos relatórios desta Plataforma de Compensação e extraí-la em vários formatos como XLS, PDF, CSV e XML.
64. O tipo de acesso “MiCclear Clearing API” consiste numa interface do tipo “Application Programming Interface” (API) baseada em WS-SOAP, para utilizadores que pretendam automatizar a extração dos relatórios para integração noutros sistemas ou para quaisquer outras finalidades.
65. O tipo de acesso “MiCclear File Retrieval Service” tem as seguintes características:
- a) A OMICclear concede ao utilizador o acesso a um serviço que extrai da Plataforma de Compensação uma lista de relatórios de fim de dia (“end-of-day”) especificada pela Participante num formulário próprio para o efeito. Os relatórios podem ser colocados no servidor OMICclear SFTP para posterior recuperação pelo Participante (modelo “Pull”) ou, em alternativa, num servidor SFTP remoto fornecido pelo Participante (modelo “Push”). Pedidos de modificação, quer ao modelo de funcionamento como ao conteúdo dos relatórios, estão sujeitos a uma validação prévia pela OMICclear e uma configuração mínima de duas semanas;
 - b) O serviço está programado para ser disponibilizado no final de cada Dia de Compensação e os ficheiros devem ser fornecidos ao Participante no máximo até às 22:00 CET desse dia.
66. Podem ser subscritos, em simultâneo, vários acessos dos três tipos indicados na Tabela anterior, fazendo corresponder um utilizador a cada acesso.
67. Sem prejuízo do disposto relativamente à cessação de atividade de um Participante, quando um dado acesso à Plataforma de Compensação é descontinuado não há lugar ao estorno de qualquer parcela das comissões liquidadas até essa data.
68. Os acessos são atribuídos numa base Participante, significando isso que:
- a) Nos termos do número anterior, quando um utilizador é cancelado, a sua capacidade de acesso à Plataforma de Compensação mantém-se válida até ao final do período em que foi paga, tendencialmente o final desse ano civil, podendo vir a ser atribuída a outro utilizador do Participante durante o referido período;
 - b) Um utilizador com acesso à informação de um Participante, se pretender aceder à informação de outro Participante, tem de subscrever um acesso através desse segundo Participante, ainda que possa beneficiar da utilização dos mesmos códigos de acesso à Plataforma de Compensação.

Processamento

69. As comissões relativas aos acessos à Plataforma de Compensação indicados na Tabela anterior, são faturadas ao respetivo subscritor, sendo processadas numa base anual e são devidas no primeiro Dia de Compensação de cada ano civil a que se refere esse acesso, sendo o respetivo valor liquidado nas condições expressas no número 3 (LF Target M+1).
70. No ano de requisição de um dado acesso à Plataforma de Compensação, o respetivo valor fixo é determinado numa base anual pró-rata, tomando como “data de referência” o primeiro Dia de Compensação após terem sido comunicados os códigos de acesso a essa Plataforma, procedendo-se à sua liquidação nos termos definidos no número 3 (LF Target M+1).

II.8 – Acesso FTP a informação por ficheiro

71. A OMICclear disponibiliza informação histórica e de final de sessão de compensação, nomeadamente, relacionada com os Contratos compensados, preços de referência e parâmetros subjacentes ao cálculo de margem inicial, mediante acesso FTP a ficheiros eletrónicos. Pelo

fornecimento deste serviço é devido o pagamento de um valor fixo anual de 750 Euro para os, processados numa base anual pró-rata através de uma “LF Target M+1”, quando a entidade é Membro do Mercado, ou através de uma “TRF M+1”, nos restantes casos.

72. Caso a informação referida no número anterior seja utilizada para redistribuição, o valor devido pelo serviço é objeto de avaliação pelo OMIClear, de acordo com a finalidade a que se destina.

II.9 – Tecnologias de Acesso aos Sistemas de Compensação

73. Os preços referidos na Tabela seguinte, referem-se especificamente à tecnologia selecionada e não ao estatuto da Entidade, seja ou não Participante, pelo que as Entidades que assumam, por exemplo, simultaneamente o estatuto de Membro perante a OMIClear e o OMIP, poderão requerer apenas uma só ligação à Plataforma de Compensação e Sistema de Negociação, respetivamente.

74. Sempre que distintas Entidades partilhem uma solução tecnológica de acesso comum à Plataforma da OMIClear e ao Sistema de Negociação do OMIP, os preços referidos na Tabela seguinte aplicam-se apenas à Entidade responsável pela referida solução tecnológica de acesso, sendo que esta terá de ser inequivocamente identificada, bem como a respetiva Entidade responsável pela liquidação das comissões de conexão.

75. São devidos pela Entidade responsável pela solução tecnológica de acesso, os valores expressos na tabela seguinte.

Tabela 10: Comissões de Acesso Tecnológico

| Tecnologia | Valor Inicial (Fixo) | Valor Manutenção (Anual) |
|-----------------|----------------------|--------------------------|
| Linha Dedicada* | 1.000 | 1.000 |
| Internet | 0 | 0 |

Unidade: Euro

** Os valores são independentes da largura de banda de acesso requisitada até 2048Mbps*

Processamento

76. A comissão fixa inicial referida na Tabela anterior:

- É devida no momento em que a Entidade solicita a ligação;
- É objeto de uma liquidação nos termos definidos no número 3 (LF Target M+1).

77. A comissão anual de manutenção referida na Tabela anterior:

- Numa situação de cruzeiro, é devida no primeiro dia de cada ano relativamente a todo esse ano;
- No momento da subscrição do serviço, é determinado numa base anual pro-rata, tomando como “data de referência” a data de início do acesso pela tecnologia em causa, mesmo que para efeito de ensaios;
- É objeto de uma liquidação nos termos definidos no número 3 (LF Target M+1).

78. Caso a Entidade altere o tipo de tecnologia de acesso, é devido o preço fixo inicial da nova tecnologia selecionada, não havendo qualquer recuperação relativamente aos valores já liquidados respeitantes à tecnologia descontinuada.

II.10 – Reorganizações e Cessação de Atividade

79. Quando há lugar a uma reorganização empresarial, designadamente fusão, aquisição ou reestruturação, em que esteja envolvido um Participante, a transferência das suas Posições pode processar-se, sempre que operacionalmente possível, através de Transferências ou de Operações Bilaterais, aplicando-se, a ambas as partes envolvidas, o custo previsto neste Preçário para o registo de Operações Bilaterais entre distintos titulares.
80. A disposição prevista no número anterior, aplica-se, com as devidas adaptações operacionais, às situações em que um Participante pretenda transferir todas as Posições de uma Conta de Registo por si gerida, para uma Conta de Registo do mesmo titular gerida por outro Participante.
81. As comissões referidas nos dois números anteriores são devidas com o registo das Posições, sendo o respetivo valor incluído na liquidação financeira da OMIClear (LF Target) correspondente ao Dia de Compensação em que se concretiza o registo.
82. Em caso de cessação de actividade de um Participante não é devida a devolução de valores anteriormente pagos.

II.11 – Formação

83. Os preços e meio de pagamento das ações de formação organizadas pela OMIClear são definidos caso a caso, sendo divulgados com o respetivo programa.

II.12 – Exames de Certificação

84. Por cada exame de certificação para Responsável de Compensação e Liquidação são devidos 100 Euro no dia de realização do exame, sendo liquidados nos termos definidos no número 3 (LF Target M+1).
85. Cada Membro Compensador tem direito à realização, sem qualquer custo, de três exames de certificação de Responsável de Compensação e Liquidação, sendo que tal faculdade se aplica desde o momento que a Entidade tenha procedido ao início da instrução do seu processo de adesão junto da OMIClear.

II.13 – Serviço de Comunicação de Informações (“Reporting”) a Repositórios de Transações

86. A OMIClear disponibiliza um serviço de comunicação de informações (“reporting”) a repositórios de transações (“trade repositories”), no âmbito do número 1 do artigo 9.º de Regulamento n.º 648/2012 do Parlamento Europeu e do Conselho de 4 de Julho de 2012 (EMIR) que prevê a possibilidade das contrapartes, nomeadamente Membros Compensadores ou clientes de Membros Compensadores, delegarem este serviço a um terceiro, de acordo com os termos previstos em contrato específico para o efeito - “Delegated Reporting Agreement”.
87. As entidades que assinem o contrato “Delegated Reporting Agreement” com a OMIClear estão sujeitas ao pagamento de uma comissão mensal, pelo valor referido na tabela seguinte.

Tabela 11: Comissões de Serviço de Comunicação de Informações a Repositórios de Transações

| Contraparte | Valor Mensal |
|-------------------------------|--------------|
| Membro Compensador | 200 |
| Cliente de Membro Compensador | 200 |

Unidade: Euro.

Processamento

88. A comissão referida no número anterior é devida no primeiro Dia de Compensação de cada mês a que se refere o serviço, sendo o respetivo valor liquidado nas condições definidas no número 3 (LF Target M+1).

III – ENTRADA EM VIGOR

89. O presente Preçário entra em vigor no dia 1 de janeiro de 2024.