

Bogotá D.C., 13 de agosto de 2020

No. 040

De conformidad con lo previsto en los artículos 1.4.4., 1.4.5. y 1.4.10. del Reglamento de Funcionamiento de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A., se publica:

TABLA DE CONTENIDO

| No. | Circular | Páginas |
|-----|---|---------|
| 33 | ASUNTO: MODIFICACIÓN DE LOS ARTÍCULOS 1.10.1.1., 2.7.2.20. Y 4.7.1.1. DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. – CRCC S.A. RELACIONADOS CON LAS TARIFAS POR LOS SERVICIOS DEL SISTEMA DE LA CÁMARA, LOS FORWARD NDF USD/COP Y LOS HORARIOS DE SESIONES DE OPERACIÓN DE CÁMARA PARA EL SEGMENTO DE RENTA VARIABLE. | 28 |

ASUNTO: MODIFICACIÓN DE LOS ARTÍCULOS 1.10.1.1., 2.7.2.20. Y 4.7.1.1. DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. – CRCC S.A. RELACIONADOS CON LAS TARIFAS POR LOS SERVICIOS DEL SISTEMA DE LA CÁMARA, LOS FORWARD NDF USD/COP Y LOS HORARIOS DE SESIONES DE OPERACIÓN DE CÁMARA PARA EL SEGMENTO DE RENTA VARIABLE.

De conformidad con lo previsto en los artículos 1.4.4., 1.4.5. y 1.4.10. del Reglamento de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. - CRCC S.A. se publica la modificación de los artículos 1.10.1.1., 2.7.2.20. y 4.7.1.1. de la Circular Única de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. – CRCC S.A. relacionado con las Tarifas por los servicios del Sistema de la Cámara, los Forward NDF USD/COP y los Horarios de Sesiones de operación de Cámara para el Segmento de Renta Variable.

Artículo Primero. Modifíquese el artículo 1.10.1.1. de la Circular Única de la CRCC S.A., el cual quedará así:

“Artículo 1.10.1.1. Tarifas por los servicios del Sistema de la Cámara.

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|-----------------|---|---|
| Fijo | Membresía | <p>Pago inicial que se realiza por afiliación al Sistema de Compensación y Liquidación de la CÁMARA.</p> <p>Este pago le permite al Miembro participar en la Compensación y Liquidación en todos los Segmentos de la Cámara excepto en el Segmento Swaps para el cual se establece un cobro adicional e independiente. Se cobra por una sola vez tanto a los Miembros Liquidadores como a los Miembros no Liquidadores. Al Miembro no Liquidador que sea admitido como Miembro Liquidador Individual se le cobra el importe del cargo de Miembro Liquidador a</p> | <p>Para participar en todos los Segmentos excepto para el Segmento Swaps:</p> <p>Miembro Liquidador COP \$50.000.000</p> <p>Miembro no Liquidador COP \$5.000.000</p> <p>Por una sola vez.</p> <p>Para participar en el Segmento Swaps:</p> <p>Miembro Liquidador COP \$75.000.000</p> <p>Miembro no Liquidador COP \$7.500.000</p> <p>Por una sola vez</p> |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|-----------------|---|--|
| | | <p>los seis (6) meses de su afiliación al Sistema siempre y cuando para esa fecha esté actuando en ambas modalidades respecto de Segmentos distintos de la Cámara, salvo si se trata del Segmento Swaps.</p> <p>Segmento Swaps: Pago para participar en el Segmento Swaps. Se cobra por una sola vez tanto a los Miembros Liquidadores como a los Miembros no Liquidadores.</p> <p>El Miembro que haya sido admitido para participar únicamente en el Segmento Swaps se le cobrará solo esta tarifa de Membresía, pero cuando solicite el ingreso a otro Segmento se le cobrará adicionalmente la tarifa prevista para los demás Segmentos.</p> | |
| Fijo | Mantenimiento | <p>Importe mensual a cargo de los Miembros Liquidadores y Miembros no Liquidadores y Agentes Custodios en virtud del cual se realiza el mantenimiento de la afiliación al Sistema de Compensación y Liquidación de la CÁMARA para participar en todos los Segmentos excepto en el Segmento Swaps.</p> | <p>Para participar en todos los Segmentos excepto para el Segmento Swaps:</p> <p>Miembro Liquidador COP \$3.259.000</p> <p>Miembro no Liquidador COP \$1.222.000</p> <p>Agente Custodio: COP \$1.181.000</p> <p>Periodicidad: mensual.</p> |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | |
|---------------|--|---|--|------------|--------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | | <p>Segmento Swaps:</p> <p>Para los Miembros Liquidadores y Miembros no Liquidadores que participen en el Segmento Swaps aplicará adicionalmente un importe mensual de mantenimiento de afiliación.</p> | <p>Para participar en el Segmento Swaps: Miembro Liquidador Segmento Swaps: COP \$0</p> <p>Miembro no Liquidador Segmento Swaps: COP \$0</p> | | | | | | | | |
| Fijo | Tipo de Conexión | <p>Importe mensual a cargo de los Miembros y Agentes Custodios que además de la conexión vía Terminal "Station", emplean algún otro tipo de Terminal para su conectividad con la CÁMARA.</p> | <p>Terminal "Server" COP \$326.000</p> <p>Terminal "Gate Fix" COP \$814.000</p> <p>Portal "Web" CRCC COP \$326.000</p> <p>Por cada Server/GateFix contratados por los Miembros, se tiene derecho a un usuario del Portal CRCC, por cada usuario adicional se cobrará la tarifa acá establecida.</p> <p>El Agente Custodio tiene derecho a un usuario del Portal CRCC y por cada usuario adicional se cobra la tarifa Portal CRCC.</p> <p>Periodicidad: mensual.</p> | | | | | | | | |
| Variable | Compensación y Liquidación del Instrumento Financiero Derivado Estandarizado | <p>Tarifa variable establecida como un valor en pesos por cada Contrato de una Operación y por cada punta de la misma, en la cual se obtiene el derecho de que la CÁMARA una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo</p> | <p>Futuro TES: COP \$2.500</p> <p>Contratos de Futuros sobre Títulos TES de Referencias Específicas:</p> <p>Se cobrará un importe del cargo por contrato según el vencimiento del subyacente, así:</p> <table border="1" data-bbox="976 1665 1433 1875"> <thead> <tr> <th data-bbox="976 1665 1203 1749">Subyacente</th> <th data-bbox="1203 1665 1433 1749">Importe del cargo por contrato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="976 1749 1203 1791">TFIT06110919</td> <td data-bbox="1203 1749 1433 1791">COP \$1.450</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 1791 1203 1833">TFIT15240720</td> <td data-bbox="1203 1791 1433 1833">COP \$2.350</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 1833 1203 1875">TFIT10040522</td> <td data-bbox="1203 1833 1433 1875">COP \$1.250</td> </tr> </tbody> </table> | Subyacente | Importe del cargo por contrato | TFIT06110919 | COP \$1.450 | TFIT15240720 | COP \$2.350 | TFIT10040522 | COP \$1.250 |
| Subyacente | Importe del cargo por contrato | | | | | | | | | | |
| TFIT06110919 | COP \$1.450 | | | | | | | | | | |
| TFIT15240720 | COP \$2.350 | | | | | | | | | | |
| TFIT10040522 | COP \$1.250 | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|---|---|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--|--|--|-------------------|-------|-------|---|-------|--------------|-------|--------|--------------|--------|--------|--------------|--------|--------|-------------|--------|----------|------------|
| | | <p>establezca el Reglamento de la Cámara.</p> <p>Las transacciones compuestas por la compraventa de más de un Instrumento como lo son los Contratos de “roll over” o “time spreads” se cobrarán de acuerdo con los Contratos que componga cada Instrumento compuesto.</p> | <table border="1"> <tr><td>TFIT16240724</td><td>COP \$1.950</td></tr> <tr><td>TFIT08261125</td><td>COP \$1.950</td></tr> <tr><td>TFIT15260826</td><td>COP \$2.200</td></tr> <tr><td>TFIT08031127</td><td>COP \$2.300</td></tr> <tr><td>TFIT16280428</td><td>COP \$2.300</td></tr> <tr><td>TFIT16180930</td><td>COP \$2.900</td></tr> <tr><td>TFIT16300632</td><td>COP \$2.900</td></tr> <tr><td>TFIT16181034</td><td>COP \$2.950</td></tr> </table> | TFIT16240724 | COP \$1.950 | TFIT08261125 | COP \$1.950 | TFIT15260826 | COP \$2.200 | TFIT08031127 | COP \$2.300 | TFIT16280428 | COP \$2.300 | TFIT16180930 | COP \$2.900 | TFIT16300632 | COP \$2.900 | TFIT16181034 | COP \$2.950 | <p>Futuro de Tasa de Cambio Dólar/Peso y Contrato de Opción sobre la TRM:</p> <p>Se cobrará un importe por número de contratos compensados y liquidados durante el mes calendario inmediatamente anterior, de conformidad con la siguiente tabla:</p> <table border="1" data-bbox="948 942 1461 1428"> <thead> <tr> <th colspan="2">Número de contratos Compensados y Liquidados durante el mes calendario inmediatamente anterior</th> <th rowspan="2">Importe del cargo</th> </tr> <tr> <th>Desde</th> <th>Hasta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>-</td><td>3.000</td><td>COP \$ 1.800</td></tr> <tr><td>3.001</td><td>10.000</td><td>COP \$ 1.650</td></tr> <tr><td>10.001</td><td>20.000</td><td>COP \$ 1.200</td></tr> <tr><td>20.001</td><td>30.000</td><td>COP \$ 1000</td></tr> <tr><td>30.001</td><td>Adelante</td><td>COP \$ 900</td></tr> </tbody> </table> <p>El cálculo del número de contratos compensados y liquidados durante el mes calendario inmediatamente anterior, resultará de la suma de todos los contratos que correspondan a la estructura de Cuentas del mismo Miembro Liquidador.</p> <p>Se debe tener en cuenta que los contratos compensados y liquidados el mes inmediatamente anterior, que hayan sido originados por operaciones cerradas en el sistema de negociación de la BVC S.A., se</p> | Número de contratos Compensados y Liquidados durante el mes calendario inmediatamente anterior | | Importe del cargo | Desde | Hasta | - | 3.000 | COP \$ 1.800 | 3.001 | 10.000 | COP \$ 1.650 | 10.001 | 20.000 | COP \$ 1.200 | 20.001 | 30.000 | COP \$ 1000 | 30.001 | Adelante | COP \$ 900 |
| TFIT16240724 | COP \$1.950 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TFIT08261125 | COP \$1.950 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TFIT15260826 | COP \$2.200 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TFIT08031127 | COP \$2.300 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TFIT16280428 | COP \$2.300 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TFIT16180930 | COP \$2.900 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TFIT16300632 | COP \$2.900 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TFIT16181034 | COP \$2.950 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Número de contratos Compensados y Liquidados durante el mes calendario inmediatamente anterior | | Importe del cargo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desde | Hasta | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - | 3.000 | COP \$ 1.800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.001 | 10.000 | COP \$ 1.650 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10.001 | 20.000 | COP \$ 1.200 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20.001 | 30.000 | COP \$ 1000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 30.001 | Adelante | COP \$ 900 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|-----------------|--------------------------|---|
| | | | <p>computarán por 1,5 veces antes de realizar la suma de todos los contratos correspondientes a la estructura de Cuentas del Miembro Liquidador.</p> <p>Mini Contrato de Futuro de Tasa de Cambio Dólar/Peso: COP\$180</p> <p>Futuros y Opciones cuyo activo subyacente sean acciones: Se cobrará un importe durante el mes calendario vigente el cual resulta de multiplicar: a) Tamaño del Contrato por b) el precio de cierre del último día de negociación del mes inmediatamente anterior de la acción subyacente respectiva publicado por la BVC por c) 0.0125%.</p> <p>Contratos de Futuros Índice Accionario COLCAP: Se cobrará un importe durante el mes calendario vigente el cual resulta de multiplicar: a) El tamaño del Contrato por b) el valor de cierre del último día de negociación del mes inmediatamente anterior del Índice COLCAP publicado por la BVC por c) 0.010%.</p> <p>Para los Miembros que participen en el Esquema de Creadores de Mercado del Futuro Índice Accionario COLCAP de la BVC S.A., la CRCC S.A. otorgará un descuento sobre el importe variable del Futuro Índice Accionario COLCAP y de los Futuros cuyo activo subyacente sean acciones que hayan sido negociados por el Miembro en la BVC S.A. y compensados y liquidados por la CRCC S.A. La aplicación de este descuento depende de: i) El cumplimiento del Miembro de las obligaciones establecidas en el Programa de Creadores de Mercado del Futuro Índice Accionario COLCAP de la BVC S.A., ii) el puesto ocupado por el Miembro en el Ranking del Programa de Creadores de Mercado del Futuro Índice Accionario COLCAP y iii) del Número de Contratos de Futuro Índice Accionario COLCAP que hayan sido</p> |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------|--------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | <p>negociados por el Miembro en la BVC S.A. y compensados y liquidados por la CRCC S.A. en el mes inmediatamente anterior, de conformidad con la siguiente tabla:</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Contratos de Futuro Índice Accionario COLCAP negociados por el Miembro en el mes inmediatamente anterior</p> | | | <p>Descuento 1er Lugar</p> | <p>Descuento 2do Lugar</p> | <p>Descuento 3er Lugar</p> | <p>Desde</p> | <p>Hasta</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>1</p> | | | <p>2000</p> | <p>15.00 %</p> | <p>12.50 %</p> | <p>2001</p> | <p>5000</p> | <p>20.00 %</p> | <p>15.00 %</p> | <p>5001</p> | <p>10000</p> | <p>25.00 %</p> | <p>17.00 %</p> | <p>10001</p> | <p>15000</p> | <p>30.00 %</p> | <p>20.00 %</p> | <p>15001</p> | <p><</p> | <p>35.00 %</p> | <p>22.50 %</p> | <p>10.00 %</p> |
| <p>La BVC S.A. certificará mensualmente a la CRCC S.A. que los Miembros de ésta, participantes del Programa de Creadores de Mercado del Futuro de Índice Accionario COLCAP: i) Cumplan con las obligaciones establecidas en el programa y ii) el puesto que ocupó cada Miembro participante en el Ranking del programa. Una vez recibida esta certificación, la Cámara tendrá un plazo de hasta tres (3) días hábiles para aplicar este descuento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Mini Contrato de Futuro Índice Accionario COLCAP: Se cobrará un importe durante el mes calendario vigente el cual resulta de multiplicar: a) El tamaño del Contrato por b) el</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------|--------------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------|-------|---|------|--------|--------|--------|
| | | | <p>valor de cierre del último día de negociación del mes inmediatamente anterior del Índice COLCAP publicado por la BVC por c) 0.010%.</p> <p>Para los Miembros que participen en el Esquema de Creadores de Mercado de los Mini Contratos de Futuros Índice Accionario COLCAP de la BVC S.A., la CRCC S.A. otorgará un descuento sobre el importe variable de los Mini Contratos de Futuros Índice Accionario COLCAP y de los Futuros cuyo activo subyacente sean acciones que hayan sido negociados por el Miembro en la BVC S.A. y compensados y liquidados por la CRCC S.A. La aplicación de este descuento depende de: i) El cumplimiento del Miembro de las obligaciones establecidas en el Programa de Creadores de Mercado de los Mini Contratos de Futuros Índice Accionario COLCAP de la BVC S.A., ii) el puesto ocupado por el Miembro en el Ranking del Programa de Creadores de Mercado de los Mini Contratos de Futuros Índice Accionario COLCAP y iii) del Número de Contratos de los Mini Contratos de Futuros Índice Accionario COLCAP que hayan sido negociados por el Miembro en la BVC S.A. y compensados y liquidados por la CRCC S.A. en el mes inmediatamente anterior, de conformidad con la siguiente tabla:</p> | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="943 1367 1162 1730">Mini Contrato de Futuro Índice Accionario COLCAP negociados por el Miembro en el mes inmediatamente anterior</th> <th data-bbox="1162 1367 1247 1730" rowspan="2">Descuento 1er Lugar</th> <th data-bbox="1247 1367 1349 1730" rowspan="2">Descuento 2do Lugar</th> <th data-bbox="1349 1367 1463 1730" rowspan="2">Descuento 3er Lugar</th> </tr> <tr> <th data-bbox="943 1730 1062 1766">Desde</th> <th data-bbox="1062 1730 1162 1766">Hasta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="943 1766 1062 1843">1</td> <td data-bbox="1062 1766 1162 1843">2000</td> <td data-bbox="1162 1766 1247 1843">15.00%</td> <td data-bbox="1247 1766 1349 1843">12.50%</td> <td data-bbox="1349 1766 1463 1843">10.00%</td> </tr> </tbody> </table> | | | Mini Contrato de Futuro Índice Accionario COLCAP negociados por el Miembro en el mes inmediatamente anterior | | Descuento 1er Lugar | Descuento 2do Lugar | Descuento 3er Lugar | Desde | Hasta | 1 | 2000 | 15.00% | 12.50% | 10.00% |
| Mini Contrato de Futuro Índice Accionario COLCAP negociados por el Miembro en el mes inmediatamente anterior | | Descuento 1er Lugar | Descuento 2do Lugar | Descuento 3er Lugar | | | | | | | | | | |
| Desde | Hasta | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2000 | 15.00% | 12.50% | 10.00% | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | |
|---------------|-----------------|--------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
| | | | 2001 | 5000 | 20.0 0% | 15.00 % | 10.00 % |
| | | | 5001 | 10000 | 25.0 0% | 17.00 % | 10.00 % |
| | | | 10001 | 15000 | 30.0 0% | 20.00 % | 10.00 % |
| | | | 15001 | < | 35.0 0% | 22.50 % | 10.00 % |
| | | | <p>La BVC S.A. certificará mensualmente a la CRCC S.A. que los Miembros de ésta, participantes del Programa de Creadores de Mercado de los Mini Contratos de Futuros Índice Accionario COLCAP: i) Cumplan con las obligaciones establecidas en el programa y ii) el puesto que ocupó cada Miembro participante en el Ranking del programa. Una vez recibida esta certificación, la Cámara tendrá un plazo de hasta tres (3) días hábiles para aplicar este descuento.</p> <p>Contrato Futuro sobre Electricidad Mensual: se cobrará un importe que se calcula teniendo en cuenta el valor promedio del contrato del mes calendario inmediatamente anterior y un valor fijo de \$200 pesos por cada millón, de conformidad con la siguiente metodología:</p> <p>Importe del cargo= $(PPM(t-1)*Nominal*200)/(1.000.000)$ </p> <p>Donde: PPM(t-1): Es el valor promedio del Activo Subyacente para todos los días del mes inmediatamente anterior.</p> <p>Nominal: Es el tamaño del Contrato.</p> <p>El importe del cargo aplicará para cada uno de los veinticuatro (24) vencimientos que se encuentren disponibles en el Sistema.</p> | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|-----------------|--------------------------|--|
| | | | <p>El importe del cargo se actualizará para cada mes calendario a partir del día siguiente al que se pueda determinar el PPM(t-1).</p> <p>Para el primer mes de Aceptación de Operaciones sobre el Contrato Futuro sobre Electricidad Mensual, para efectos de calcular el importe del cargo se tendrá en cuenta el valor promedio aritmético del precio horario en su versión TX1 (valor del Activo Subyacente en la Bolsa de Energía) publicado por la Bolsa de Energía para todos los días del mes inmediatamente anterior y el tamaño del contrato.</p> <p>Contrato Mini de Futuro sobre Electricidad Mensual: se cobrará un importe que se calcula teniendo en cuenta el valor promedio del contrato del mes calendario inmediatamente anterior y un valor fijo de \$250 pesos por cada millón, de conformidad con la siguiente metodología:</p> <p>Importe del cargo= $(PPM(t-1) * Nominal * 250) / (1.000.000)$</p> <p>Donde: PPM(t-1): Es el valor promedio del Activo Subyacente para todos los días del mes inmediatamente anterior.</p> <p>Nominal: Es el tamaño del Contrato.</p> <p>El importe del cargo aplicará para cada uno de los veinticuatro (24) vencimientos que se encuentren disponibles en el Sistema.</p> <p>El importe del cargo se actualizará para cada mes calendario a partir del día siguiente al que se pueda determinar el PPM(t-1).</p> <p>Para el primer mes de Aceptación de Operaciones sobre el Contrato Futuro sobre Electricidad Mensual, para efectos de calcular</p> |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|---|---|---|----------------------------------|---|--------|-------|-------|---------------|-----|-------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-----|-----|--------------|-----|-----|--------------|
| | | | <p>el importe del cargo se tendrá en cuenta el valor promedio aritmético del precio horario en su versión TX1 (valor del Activo Subyacente en la Bolsa de Energía) publicado por la Bolsa de Energía para todos los días del mes inmediatamente anterior y el tamaño del contrato.</p> <p>Contrato de Futuro de Inflación: COP \$5.500</p> <p>Contrato de Futuro OIS:</p> <p>Se cobrará un importe del cargo según el vencimiento operado, así:</p> <table border="1" data-bbox="948 816 1459 1083"> <thead> <tr> <th>Vencimiento</th> <th>Días</th> <th>Tarifa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1ro</td> <td>30</td> <td>COP \$1.050</td> </tr> <tr> <td>3ro</td> <td>90</td> <td>COP \$3.150</td> </tr> <tr> <td>4to</td> <td>180</td> <td>COP \$6.250</td> </tr> <tr> <td>5to</td> <td>270</td> <td>COP \$9.350</td> </tr> <tr> <td>6to</td> <td>360</td> <td>COP \$12.500</td> </tr> <tr> <td>7mo</td> <td>540</td> <td>COP \$18.750</td> </tr> </tbody> </table> | Vencimiento | Días | Tarifa | 1ro | 30 | COP \$1.050 | 3ro | 90 | COP \$3.150 | 4to | 180 | COP \$6.250 | 5to | 270 | COP \$9.350 | 6to | 360 | COP \$12.500 | 7mo | 540 | COP \$18.750 |
| Vencimiento | Días | Tarifa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1ro | 30 | COP \$1.050 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3ro | 90 | COP \$3.150 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4to | 180 | COP \$6.250 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5to | 270 | COP \$9.350 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6to | 360 | COP \$12.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7mo | 540 | COP \$18.750 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Variable | Compensación y Liquidación del Instrumento Financiero Derivado No Estandarizado | <p>Forward NDF USD/COP:</p> <p>Tarifa variable para el Instrumento Financiero Derivado No Estandarizado Forward NDF USD/COP establecida como un valor en pesos por cada Dólar de los Estados Unidos de América (USD 1) de una operación y por cada punta de la misma, en la cual se obtiene el derecho de que la Cámara una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo establezca el Reglamento de la Cámara.</p> | <p>Forward NDF USD/COP:</p> <p>Se cobrará un importe por cada Dólar de los Estados Unidos de América (USD 1) dependiendo del Valor Nominal de todas las operaciones compensadas y liquidadas durante el mes calendario inmediatamente anterior, de conformidad con la siguiente tabla:</p> <table border="1" data-bbox="948 1415 1459 1860"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Importe del Cargo por cada USD 1</th> <th colspan="2">Valor Nominal compensado y liquidado durante el mes inmediatamente anterior (USD)</th> </tr> <tr> <th>Desde</th> <th>Hasta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>COP \$ 0.0720</td> <td>-</td> <td>373.000.000</td> </tr> <tr> <td>COP \$ 0.0660</td> <td>373.000.001</td> <td>746.000.000</td> </tr> <tr> <td>COP \$ 0.0560</td> <td>746.000.001</td> <td>1.487.000.000</td> </tr> </tbody> </table> | Importe del Cargo por cada USD 1 | Valor Nominal compensado y liquidado durante el mes inmediatamente anterior (USD) | | Desde | Hasta | COP \$ 0.0720 | - | 373.000.000 | COP \$ 0.0660 | 373.000.001 | 746.000.000 | COP \$ 0.0560 | 746.000.001 | 1.487.000.000 | | | | | | | |
| Importe del Cargo por cada USD 1 | Valor Nominal compensado y liquidado durante el mes inmediatamente anterior (USD) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Desde | Hasta | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COP \$ 0.0720 | - | 373.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COP \$ 0.0660 | 373.000.001 | 746.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COP \$ 0.0560 | 746.000.001 | 1.487.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|-----------------|--|---|---------------|---------------|-------------|------|--|-----|----|-------------|-----|----|-------------|-----|-----|--------------|-------------|------|--|-----|----|-------------|-----|----|-------------|-----|-----|--------------|-----|-----|--------------|-----|-----|--------------|-----|-----|--------------|
| | | <p>OIS IBR Formación:</p> <p>Tarifa Variable para el Instrumento Financiero Derivado No Estandarizado establecida como un valor en pesos por cada mil millones de pesos (\$1.000 millones) o su equivalente de una Operación y por cada punta de la misma, en la cual se obtiene el derecho de que la CÁMARA una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo establezca el Reglamento de la Cámara.</p> <p>OIS IBR:</p> <p>Tarifa Variable para el Instrumento Financiero Derivado No Estandarizado establecida como un valor en pesos por cada mil millones de pesos (\$1.000 millones) o su equivalente de una Operación y por cada punta de la misma, en la cual se obtiene el derecho de que la CÁMARA una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo</p> | COP \$ 0.0400 | 1.487.000.001 | 2.595.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | COP \$ 0.0380 | 2.595.000.001 | en adelante | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | <p>El cálculo del Valor Nominal de las operaciones compensadas y liquidadas durante el mes calendario inmediatamente anterior, resultará de la suma del Valor Nominal de todas las operaciones compensadas y liquidadas que correspondan a la estructura de Cuentas del mismo Miembro Liquidador.</p> <p>OIS IBR Formación:</p> <p>Se cobrará un importe del cargo por cada monto nominal equivalente a COP \$1.000 Millones:</p> <table border="1" data-bbox="948 999 1461 1226"> <thead> <tr> <th>Vencimiento</th> <th>Días</th> <th>Importe del Cargo por cada \$1000 millones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1ro</td> <td>30</td> <td>COP \$2.800</td> </tr> <tr> <td>3ro</td> <td>90</td> <td>COP \$8.400</td> </tr> <tr> <td>4to</td> <td>180</td> <td>COP \$16.800</td> </tr> </tbody> </table> <p>OIS IBR:</p> <p>Se cobrará un importe del cargo por cada monto nominal equivalente a COP \$1.000 Millones:</p> <table border="1" data-bbox="948 1482 1461 1822"> <thead> <tr> <th>Vencimiento</th> <th>Días</th> <th>Importe del Cargo por cada \$1000 millones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1ro</td> <td>30</td> <td>COP \$2.800</td> </tr> <tr> <td>3ro</td> <td>90</td> <td>COP \$8.400</td> </tr> <tr> <td>4to</td> <td>180</td> <td>COP \$16.800</td> </tr> <tr> <td>5to</td> <td>270</td> <td>COP \$25.000</td> </tr> <tr> <td>6to</td> <td>360</td> <td>COP \$33.400</td> </tr> <tr> <td>7mo</td> <td>540</td> <td>COP \$50.000</td> </tr> </tbody> </table> | | | Vencimiento | Días | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | 1ro | 30 | COP \$2.800 | 3ro | 90 | COP \$8.400 | 4to | 180 | COP \$16.800 | Vencimiento | Días | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | 1ro | 30 | COP \$2.800 | 3ro | 90 | COP \$8.400 | 4to | 180 | COP \$16.800 | 5to | 270 | COP \$25.000 | 6to | 360 | COP \$33.400 | 7mo | 540 | COP \$50.000 |
| Vencimiento | Días | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1ro | 30 | COP \$2.800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3ro | 90 | COP \$8.400 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4to | 180 | COP \$16.800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vencimiento | Días | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1ro | 30 | COP \$2.800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3ro | 90 | COP \$8.400 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4to | 180 | COP \$16.800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5to | 270 | COP \$25.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6to | 360 | COP \$33.400 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7mo | 540 | COP \$50.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|---|--|--|-------------|--|----|-------------|----|-------------|----|--------------|----|--------------|-----|--------------|-----|--------------|----|--------------|----|--------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|
| | | establezca el Reglamento de la Cámara. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Variable | Compensación y Liquidación de Operaciones Swaps | <p>IRS y OIS:</p> <p>Tarifa Variable para los IRS y los OIS establecida como un valor en pesos por cada mil millones de pesos (\$1.000 millones) o su equivalente de una Operación y por cada punta de la misma, en la cual se obtiene el derecho de que la CÁMARA una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo establezca el Reglamento de la Cámara.</p> | <p>IRS y OIS:</p> <p>Se cobrará un importe del cargo por cada monto nominal equivalente a COP \$1.000 Millones:</p> <table border="1" data-bbox="1024 716 1382 1707"> <thead> <tr> <th data-bbox="1024 716 1182 856">Plazo Hasta</th> <th data-bbox="1182 716 1382 856">Importe del Cargo por cada \$1000 millones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td data-bbox="1024 856 1182 905">1M</td><td data-bbox="1182 856 1382 905">COP \$2.800</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 905 1182 953">3M</td><td data-bbox="1182 905 1382 953">COP \$8.400</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 953 1182 1001">6M</td><td data-bbox="1182 953 1382 1001">COP \$16.800</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1001 1182 1050">9M</td><td data-bbox="1182 1001 1382 1050">COP \$25.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1050 1182 1098">12M</td><td data-bbox="1182 1050 1382 1098">COP \$33.400</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1098 1182 1146">18M</td><td data-bbox="1182 1098 1382 1146">COP \$50.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1146 1182 1194">2Y</td><td data-bbox="1182 1146 1382 1194">COP \$64.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1194 1182 1243">3Y</td><td data-bbox="1182 1194 1382 1243">COP \$94.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1243 1182 1291">4Y</td><td data-bbox="1182 1243 1382 1291">COP \$122.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1291 1182 1339">5Y</td><td data-bbox="1182 1291 1382 1339">COP \$149.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1339 1182 1388">6Y</td><td data-bbox="1182 1339 1382 1388">COP \$175.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1388 1182 1436">7Y</td><td data-bbox="1182 1388 1382 1436">COP \$200.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1436 1182 1484">8Y</td><td data-bbox="1182 1436 1382 1484">COP \$224.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1484 1182 1533">9Y</td><td data-bbox="1182 1484 1382 1533">COP \$247.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1533 1182 1581">10Y</td><td data-bbox="1182 1533 1382 1581">COP \$269.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1581 1182 1629">11Y</td><td data-bbox="1182 1581 1382 1629">COP \$290.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1629 1182 1677">12Y</td><td data-bbox="1182 1629 1382 1677">COP \$311.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1677 1182 1726">13Y</td><td data-bbox="1182 1677 1382 1726">COP \$331.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1726 1182 1774">14Y</td><td data-bbox="1182 1726 1382 1774">COP \$351.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1024 1774 1182 1822">15Y</td><td data-bbox="1182 1774 1382 1822">COP \$370.000</td></tr> </tbody> </table> <p data-bbox="935 1822 1479 1885">Cross Currency Basis Swaps Overnight (CCBSO):</p> | Plazo Hasta | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | 1M | COP \$2.800 | 3M | COP \$8.400 | 6M | COP \$16.800 | 9M | COP \$25.000 | 12M | COP \$33.400 | 18M | COP \$50.000 | 2Y | COP \$64.000 | 3Y | COP \$94.000 | 4Y | COP \$122.000 | 5Y | COP \$149.000 | 6Y | COP \$175.000 | 7Y | COP \$200.000 | 8Y | COP \$224.000 | 9Y | COP \$247.000 | 10Y | COP \$269.000 | 11Y | COP \$290.000 | 12Y | COP \$311.000 | 13Y | COP \$331.000 | 14Y | COP \$351.000 | 15Y | COP \$370.000 |
| Plazo Hasta | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1M | COP \$2.800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3M | COP \$8.400 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6M | COP \$16.800 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9M | COP \$25.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12M | COP \$33.400 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18M | COP \$50.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2Y | COP \$64.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3Y | COP \$94.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4Y | COP \$122.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5Y | COP \$149.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6Y | COP \$175.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7Y | COP \$200.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8Y | COP \$224.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9Y | COP \$247.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10Y | COP \$269.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11Y | COP \$290.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12Y | COP \$311.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13Y | COP \$331.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14Y | COP \$351.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15Y | COP \$370.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---|---|--|--|----|-------------|----|-------------|----|--------------|----|--------------|-----|--------------|-----|--------------|----|--------------|----|--------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|---------------|
| | | <p>Cross Currency Basis Swaps Overnight (CCBSO):</p> <p>Tarifa Variable para los Cross Currency Basis Swaps Overnight (CCBSO) establecida como un valor en pesos por cada mil millones de pesos (\$1.000 millones) o su equivalente de una Operación y por cada punta de la misma, en la cual se obtiene el derecho</p> | <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="1027 306 1182 453">Plazo Hasta</th> <th data-bbox="1182 306 1382 453">Importe del Cargo por cada \$1000 millones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td data-bbox="1027 453 1182 495">1M</td><td data-bbox="1182 453 1382 495">COP \$3.500</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 495 1182 537">3M</td><td data-bbox="1182 495 1382 537">COP \$9.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 537 1182 579">6M</td><td data-bbox="1182 537 1382 579">COP \$17.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 579 1182 621">9M</td><td data-bbox="1182 579 1382 621">COP \$25.500</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 621 1182 663">12M</td><td data-bbox="1182 621 1382 663">COP \$33.500</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 663 1182 705">18M</td><td data-bbox="1182 663 1382 705">COP \$50.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 705 1182 747">2Y</td><td data-bbox="1182 705 1382 747">COP \$66.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 747 1182 789">3Y</td><td data-bbox="1182 747 1382 789">COP \$98.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 789 1182 831">4Y</td><td data-bbox="1182 789 1382 831">COP \$130.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 831 1182 873">5Y</td><td data-bbox="1182 831 1382 873">COP \$160.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 873 1182 915">6Y</td><td data-bbox="1182 873 1382 915">COP \$190.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 915 1182 957">7Y</td><td data-bbox="1182 915 1382 957">COP \$220.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 957 1182 999">8Y</td><td data-bbox="1182 957 1382 999">COP \$250.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 999 1182 1041">9Y</td><td data-bbox="1182 999 1382 1041">COP \$280.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 1041 1182 1083">10Y</td><td data-bbox="1182 1041 1382 1083">COP \$300.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 1083 1182 1125">11Y</td><td data-bbox="1182 1083 1382 1125">COP \$330.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 1125 1182 1167">12Y</td><td data-bbox="1182 1125 1382 1167">COP \$355.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 1167 1182 1209">13Y</td><td data-bbox="1182 1167 1382 1209">COP \$380.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 1209 1182 1251">14Y</td><td data-bbox="1182 1209 1382 1251">COP \$405.000</td></tr> <tr><td data-bbox="1027 1251 1182 1314">15Y</td><td data-bbox="1182 1251 1382 1314">COP \$430.000</td></tr> </tbody> </table> | Plazo Hasta | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | 1M | COP \$3.500 | 3M | COP \$9.000 | 6M | COP \$17.000 | 9M | COP \$25.500 | 12M | COP \$33.500 | 18M | COP \$50.000 | 2Y | COP \$66.000 | 3Y | COP \$98.000 | 4Y | COP \$130.000 | 5Y | COP \$160.000 | 6Y | COP \$190.000 | 7Y | COP \$220.000 | 8Y | COP \$250.000 | 9Y | COP \$280.000 | 10Y | COP \$300.000 | 11Y | COP \$330.000 | 12Y | COP \$355.000 | 13Y | COP \$380.000 | 14Y | COP \$405.000 | 15Y | COP \$430.000 |
| Plazo Hasta | Importe del Cargo por cada \$1000 millones | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1M | COP \$3.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3M | COP \$9.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6M | COP \$17.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9M | COP \$25.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12M | COP \$33.500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18M | COP \$50.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2Y | COP \$66.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3Y | COP \$98.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4Y | COP \$130.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5Y | COP \$160.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6Y | COP \$190.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7Y | COP \$220.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8Y | COP \$250.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9Y | COP \$280.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10Y | COP \$300.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11Y | COP \$330.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12Y | COP \$355.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13Y | COP \$380.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14Y | COP \$405.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15Y | COP \$430.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Variable | Compensación y Liquidación de Operaciones Simultáneas | Tarifa variable establecida como un valor diario (incluyendo los fines de semana y días festivos del calendario colombiano) en pesos de acuerdo con el valor de giro vigente de la operación simultánea, en la cual se obtiene el derecho de que la CÁMARA una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo | <p>Operaciones Simultáneas celebradas en el Sistema Electrónico de Negociación - SEN:</p> <p>Se cobrará un importe efectivo diario de acuerdo con el valor de giro total de todas las operaciones simultáneas aceptadas en el mes calendario inmediatamente anterior de conformidad con la siguiente tabla:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="946 1650 1295 1902">Rango de Valor de giro total de las operaciones simultáneas compensadas y liquidadas durante el mes inmediatamente anterior.</th> <th data-bbox="1295 1650 1471 1902">Importe del Cargo diario por millón por Operación Simultánea vigente</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table> | Rango de Valor de giro total de las operaciones simultáneas compensadas y liquidadas durante el mes inmediatamente anterior. | Importe del Cargo diario por millón por Operación Simultánea vigente | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rango de Valor de giro total de las operaciones simultáneas compensadas y liquidadas durante el mes inmediatamente anterior. | Importe del Cargo diario por millón por Operación Simultánea vigente | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--------------------|-------------|--|--|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | | establezca el Reglamento de la Cámara. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | - | 2.520.999.999.999 | COP\$ 0.630 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 2.521.000.000.000 | 4.755.999.999.999 | COP\$ 0.603 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 4.756.000.000.000 | 6.989.999.999.999 | COP\$ 0.575 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 6.990.000.000.000 | 9.226.999.999.999 | COP\$ 0.548 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 9.227.000.000.000 | 11.459.999.999.999 | COP\$ 0.521 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 11.460.000.000.000 | 13.694.999.999.999 | COP\$ 0.466 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 13.695.000.000.000 | En adelante | COP\$ 0.411 | | | | | | | | | | | | | | |
| Variable | Compensación y Liquidación de Operaciones Simultáneas | Tarifa variable establecida como un valor diario (incluyendo los fines de semana y días festivos del calendario colombiano) en pesos de acuerdo con el valor de giro vigente de la operación simultánea, en la cual se obtiene el derecho de que la CÁMARA una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo establezca el Reglamento de la Cámara. | <p>Operaciones Simultáneas celebradas o registradas en el Sistema del Mercado Electrónico Colombiano - MEC:</p> <p>Se cobrará un importe efectivo diario de acuerdo con el valor de giro total de todas las operaciones simultáneas aceptadas en el mes calendario inmediatamente anterior de conformidad con la siguiente tabla:</p> <table border="1" data-bbox="938 1293 1471 1883"> <thead> <tr> <th data-bbox="938 1293 1279 1587">Rango de Valor de giro total de las operaciones simultáneas compensadas y liquidadas durante el mes inmediatamente anterior.</th> <th data-bbox="1279 1293 1455 1587">Importe del Cargo diario por millón por Operación Simultánea vigente</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="938 1587 1114 1661">-</td> <td data-bbox="1114 1587 1289 1661">2.520.999.999.999</td> <td data-bbox="1289 1587 1471 1661">COP\$ 0.630</td> </tr> <tr> <td data-bbox="938 1661 1114 1734">2.521.000.000.000</td> <td data-bbox="1114 1661 1289 1734">4.755.999.999.999</td> <td data-bbox="1289 1661 1471 1734">COP\$ 0.603</td> </tr> <tr> <td data-bbox="938 1734 1114 1808">4.756.000.000.000</td> <td data-bbox="1114 1734 1289 1808">6.989.999.999.999</td> <td data-bbox="1289 1734 1471 1808">COP\$ 0.575</td> </tr> <tr> <td data-bbox="938 1808 1114 1883">6.990.000.000.000</td> <td data-bbox="1114 1808 1289 1883">9.226.999.999.999</td> <td data-bbox="1289 1808 1471 1883">COP\$ 0.548</td> </tr> </tbody> </table> | | | Rango de Valor de giro total de las operaciones simultáneas compensadas y liquidadas durante el mes inmediatamente anterior. | Importe del Cargo diario por millón por Operación Simultánea vigente | - | 2.520.999.999.999 | COP\$ 0.630 | 2.521.000.000.000 | 4.755.999.999.999 | COP\$ 0.603 | 4.756.000.000.000 | 6.989.999.999.999 | COP\$ 0.575 | 6.990.000.000.000 | 9.226.999.999.999 | COP\$ 0.548 |
| Rango de Valor de giro total de las operaciones simultáneas compensadas y liquidadas durante el mes inmediatamente anterior. | Importe del Cargo diario por millón por Operación Simultánea vigente | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - | 2.520.999.999.999 | COP\$ 0.630 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.521.000.000.000 | 4.755.999.999.999 | COP\$ 0.603 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.756.000.000.000 | 6.989.999.999.999 | COP\$ 0.575 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.990.000.000.000 | 9.226.999.999.999 | COP\$ 0.548 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo | | |
|---------------|--|--|--|--------------------|-------------|
| | | | | | |
| | | | 9.227.000.000.000 | 11.459.999.999.999 | COP\$ 0.521 |
| | | | 11.460.000.000.000 | 13.694.999.999.999 | COP\$ 0.466 |
| | | | 13.695.000.000.000 | En adelante | COP\$ 0.411 |
| Variable | Compensación y Liquidación de Operaciones Repo | Tarifa variable establecida como un valor diario (incluyendo los fines de semana y días festivos del calendario colombiano) en pesos de acuerdo con el valor de giro vigente de la Operación Repo, en la cual se obtiene el derecho de que la CÁMARA una vez acepte dicha Operación, realice las funciones de Compensación y Liquidación de ésta en las condiciones en que lo establezca el Reglamento de la Cámara. | Operaciones Repo celebradas o registradas en el Sistema de Negociación y/o Registro enviadas a compensar en Cámara: Se cobrará un importe efectivo diario, el cual resulta de multiplicar el valor de giro vigente por millón por 0.685. | | |
| Variable | Notificación y Entrega. | Tarifa que se genera por la decisión de llevar a la entrega una Posición de Futuros. Se cobra vinculado al tipo de Liquidación sea ésta efectiva (con la entrega del subyacente) o financiera como un valor por cada Contrato y punta compradora o vendedora que se dé al momento de la entrega. | Liquidación Efectiva: Se cobrará un importe equivalente a 2.5 veces la Tarifa Variable por Compensación y Liquidación de cada Activo correspondiente. | | |
| Variable | Operaciones de Gestión de | Cargo por Contrato que se genera por operaciones de Traspaso, Give Up, Ajuste | Se cobrará un importe equivalente a 1.5 veces la Tarifa Variable por Compensación y Liquidación de cada Activo para: los Futuros | | |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|--|---|--|
| | t+1 en adelante. | de Posición u otras similares que apliquen sobre posiciones abiertas negociadas en días anteriores al día de la Operación de gestión. | <p>TES, Contratos de Futuros sobre Títulos TES de Referencias Específicas, Futuros y Opciones cuyo activo subyacente sean acciones, Futuros sobre Índices Accionarios, Futuros sobre Electricidad Mensual, Futuros sobre IBR, OIS IBR Formación, OIS IBR y Futuros sobre Inflación.</p> <p>Futuro de Tasa de Cambio Dólar/Peso y Contrato de Opción sobre la TRM: COP\$2.700</p> <p>Mini Contrato de Futuro de Tasa de Cambio Dólar/Peso: COP\$270</p> <p>Forward NDF USD/COP: Se cobrará COP \$0.1080 por cada Dólar de los Estados Unidos de América (1 USD).</p> |
| Variable | Empleo de Cuenta Residual | Cargo por Contrato que se genera por operaciones que la CÁMARA debe asignar a la "Cuenta Residual" del Miembro, cuando éste no asignó durante el día las operaciones de la "Cuenta Diaria". | <p>Se cobrará un importe equivalente a 0.5 veces la Tarifa Variable por Compensación y Liquidación de cada Activo para: Los Futuros TES, Contratos de Futuros sobre Títulos TES de Referencias Específicas, Futuros y Opciones cuyo activo subyacente sean acciones, Futuros sobre Índices Accionarios, Futuros sobre Electricidad Mensual, Futuros sobre IBR y Futuros sobre Inflación.</p> <p>Futuro de Tasa de Cambio Dólar/Peso y Contrato de Opción sobre la TRM: COP\$900</p> <p>Mini Contrato de Futuro de Tasa de Cambio Dólar/Peso: COP\$90</p> <p>Forward NDF USD/COP: Se cobrará COP \$0.0360 por cada Dólar de los Estados Unidos de América (1 USD)</p> |
| Variable | Tarifa por Administración de Inversión de las Garantías constituidas en efectivo | Tarifa variable establecida como un porcentaje del total de los intereses generados por la(s) inversión(es). | Se cobrará un importe, el cual resulta de multiplicar: a) Los intereses totales generados por la(s) inversión(es) de las garantías constituidas en efectivo y b) 28.375% |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|---------------------|---|--|
| No periódico | Eventos de Retardo | Cargo generado por incurrir el Miembro en un evento de retardo, con independencia de la causa que origine el retardo y aún si cobran tarifas por retardo a un Agente. La Cámara cargará al Miembro un importe en pesos por el evento, a título de consecuencia pecuniaria y adicionalmente, cobrará sobre el valor de las liquidaciones atrasadas una tasa de interés equivalente a la máxima tasa de mora legal vigente, devengándose durante el tiempo en que se mantenga el retardo. | <p>Por la ocurrencia del evento diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV).</p> <p>Tasa de interés equivalente a la máxima tasa de mora legal vigente sobre el importe de la Liquidación.</p> |
| No periódico | Eventos de Retardo | Cargo generado al Agente que Admitió la operación, debido a la no entrega oportuna del efectivo o de los valores de dicha operación, generando el evento de retardo al Miembro Liquidador. | COP \$1.081.000 |
| No periódico | Medidas Preventivas | <p>Cargo generado al Miembro frente al cual la Cámara ordene una o varias medidas preventivas y por cada evento a que haya lugar la aplicación de una o varias medidas preventivas.</p> <p>Por la ocurrencia de este hecho la Cámara cargará al Miembro un importe en pesos por el evento, a título de consecuencia pecuniaria y</p> | <p>Por la adopción de la medida preventiva diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes(SMMLV).</p> <p>Tasa de interés equivalente a la máxima tasa de mora legal vigente sobre el importe de la liquidación o en el caso de la entrega de Activos el valor sobre el cual se calculará el interés de mora será el valor de mercado del mismo para el día del cálculo.</p> |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|--|--|--|
| | | adicionalmente, cobrará el pago de un interés de mora a la tasa máxima permitida por la Ley, sobre las sumas atrasadas, devengándose durante el tiempo en que se mantenga el retardo. | |
| No periódico | Liberación y constitución de Garantías. | Cargo generado por los eventos de liberación y sustitución de Garantías cuando sobrepasa los límites establecidos. | Eventos de liberación y sustitución de Garantías en un mes: 0–25 COP \$0 >25–30 COP \$1.000 >30–50 COP \$2.000 >50 COP \$5.000 |
| No periódico | Cambios en la vinculación con Agentes Custodios y de Pago. | Se cobrará una tarifa fija denominada en pesos a aquellos Miembros que en más de una oportunidad al trimestre decidan modificar su situación de custodia de valores o domiciliación de recursos ya sea empleando otros Miembros para desarrollar estas funciones o asumiéndolo ellos mismos. | Por evento: COP \$250.000 |
| No periódico | Gestión de Garantías por parte de la CÁMARA. | Se genera en el momento en que la CÁMARA debe gestionar la constitución de Garantías por parte de un Miembro, en momentos diferentes a la solicitud de Garantías extraordinarias. Cuando algún funcionario de la CÁMARA deba comunicarse con el Miembro para solicitar la constitución regular de Garantías, le dará un plazo para realizar dicha acción. Al finalizar este plazo si el Miembro no ha constituido las Garantías y requiere insistencia por parte de la | Sobre saldo de Garantías solicitado 0.15% |

| Tipo de Cargo | Nombre de Cargo | Descripción de la tarifa | Importe del Cargo |
|---------------|---|---|--|
| | | CÁMARA, se generará un cobro equivalente a un valor porcentual del monto requerido en garantía. | |
| No periódico | Extensión de Horarios para Sesión de Gestión de Garantías | Se genera al momento de la solicitud por parte del Miembro de la extensión de la Sesión de Gestión de Garantías para la constitución y/o liberación de Garantías. | Dos (2) salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV) por cada hora o fracción de extensión de horario. En caso de solicitarse la extensión de la Sesión de Gestión de Garantías para la constitución y liberación de Garantías de manera conjunta, la tarifa se cobrará una (1) sola vez, por cada hora o fracción de extensión de horario. |

Parágrafo. De conformidad con lo previsto en el artículo 2.1.13. del Reglamento de Funcionamiento, la Junta Directiva podrá definir esquemas tarifarios especiales dependiendo de la naturaleza y de las modalidades de Miembros, Agentes, Terceros, de los Segmentos en que participen y de las operaciones que realicen. Por lo tanto, para la compensación y liquidación de operaciones de intervención del Banco de la República en el mercado cambiario se podrá acordar un esquema tarifario especial en el Convenio de vinculación del Banco de la República como Miembro Liquidador Individual con la Cámara.”

Artículo Segundo. Modifíquese el artículo 2.7.2.20. de la Circular Única de la CRCC S.A., el cual quedará así:

“Artículo 2.7.2.20. Forward NDF (USD / COP).

La Cámara se interpondrá como contraparte y realizará la Compensación y Liquidación del Instrumento Financiero Derivado No Estandarizado Forward NDF USD/COP que cumpla las siguientes condiciones:

1. Generalidades:

| | |
|-------------------------------|--|
| Instrumento | Forward NDF USD/COP, enviado a la Cámara para su Compensación y Liquidación por un SND o por un SRD. |
| Activo Subyacente | Tasa Representativa del Mercado de dólares de los Estados Unidos de América calculada el día del vencimiento y publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia. |
| Características de los montos | Múltiplos de USD 1. |
| Plazo Remanente | Se aceptarán operaciones de máximo de quinientos cincuenta y cinco (555) días calendario previo al vencimiento de la operación. |

| | |
|--|---|
| Método de Liquidación | Liquidación por Diferencias y se realizará en pesos moneda legal colombiana. |
| Tipo de Liquidación | Liquidación Diaria y al Vencimiento. |
| Fecha de Vencimiento | Es la fecha de vencimiento de la operación Forward NDF USD/COP pactada por las partes. Dicha fecha debe corresponder a un día hábil de operación de la Cámara en Colombia. En caso de que la fecha de vencimiento no corresponda a un día hábil de operación de la Cámara en Colombia, se tendrá como fecha de vencimiento el día hábil de la operación de la Cámara en Colombia inmediatamente siguiente. |
| Fecha de la Liquidación al Vencimiento | Corresponde a la fecha en la que se debe entregar el pago final resultante del procedimiento de Liquidación al Vencimiento y siempre corresponderá al día hábil de Cámara siguiente a la Fecha de Vencimiento. |

2. Características Especiales:

| | |
|--|--|
| Tasa de la Operación | Es la tasa pactada por las partes de la Operación Susceptible de ser Aceptada. |
| Precio de Valoración de Cierre | Precio con el cual se realiza el proceso de Liquidación Diaria el cual es suministrado por el Proveedor Oficial de Precios para Valoración. |
| Precio de Liquidación al Vencimiento | Tasa Representativa del Mercado de dólares de los Estados Unidos de América calculada el día del vencimiento, publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia y vigente para la Fecha de Liquidación al Vencimiento. |
| Valor Nominal | Valor en dólares de los Estados Unidos de América pactado por las partes de la Operación Susceptible de ser Aceptada. |
| Pagos o “neteos” periódicos (recouping). | Sólo se aceptarán operaciones que hayan sido objeto de pagos o “neteos” periódicos (recouping), cuando los SND y/o SRD que remitan tales operaciones cumplan con lo dispuesto en el inciso 3° del numeral 2.4. de la Circular Reglamentaria Externa DODM - 317 por la cual se reglamenta la Resolución Externa 4 de 2009 de la Junta Directiva del Banco de la República, es decir, cuando los SND y/o SRD permitan a los Miembros que previo a remitir la operación a la Cámara, puedan modificar el registro de las operaciones, para remplazar la tasa pactada inicialmente en la operación, por la nueva tasa que resulta después de la operación de recouping. En tal sentido, los Miembros se obligan a modificar el registro previo a remitir la operación a la Cámara. |

3. Términos Económicos:

Se considerarán como Términos Económicos las condiciones sobre Tasa de la Operación, Fecha de Vencimiento, Valor Nominal y Activo Subyacente que hayan sido pactadas por las partes originales en las Operaciones sobre Instrumentos Financieros Derivados No Estandarizados Susceptibles de ser Aceptadas por la Cámara.

4. Controles de Riesgo:

Para la aceptación de operaciones Forward NDF USD/COP la Cámara verificará que las mismas cumplan el siguiente control de riesgo específico para cada Cuenta de Registro de la Cuenta Propia de las partes de la Operación Susceptible de ser Aceptada:

- a. Que las Garantías por Posición de las Cuentas de la Operación Susceptible de ser Aceptada son suficientes para cubrir el riesgo según lo previsto en el Artículo 1.6.2.3. de la presente Circular. Dicho control tiene en cuenta las posiciones que se compensan a nivel de riesgo con el Forward NDF USD/COP de conformidad con lo establecido en el Artículo 2.5.1.4. de la presente Circular.
- b. La Operación Susceptible de ser Aceptada que cumpla con el control de riesgo anterior será enviada al Sistema de Cámara para su Compensación y Liquidación. Si no lo cumple será rechazada y no será aceptada por la Cámara para su Compensación y Liquidación.

El control de riesgo definido anteriormente debe surtirse por cada Cuenta de Registro de la Cuenta Propia de las partes de la Operación Susceptible de ser Aceptada para que dicha operación pueda ser aceptada por la Cámara para su compensación y liquidación. En caso que por lo menos una de las partes de dicha operación no cumpla con este control de riesgo, la operación no será aceptada por la Cámara para su compensación y liquidación.

De conformidad con lo previsto en el artículo 3° de la Resolución Externa 12 de 2008 modificado por la Resolución Externa 6 de 2017 de la Junta Directiva del Banco de la República, los Miembros Liquidadores del Segmento de Derivados Financieros que estén interesados en participar en la Compensación y Liquidación de operaciones Forward NDF USD/COP, deberán tener la calidad de Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC) autorizados para realizar operaciones de derivados de acuerdo con lo previsto en el artículo 8 de la Resolución Externa 1 de 2018 de la Junta Directiva del Banco de la República o las normas que lo modifiquen, adicionen o sustituyan.

Adicionalmente, de conformidad con lo previsto en el artículo 3° de la Resolución Externa 12 de 2008 modificado por la Resolución Externa 18 de 2020 de la Junta Directiva del Banco de la República, el Banco de la República puede operar como Miembro Liquidador de la Cámara para la Compensación y Liquidación de operaciones Forward NDF USD/COP.

Los Miembros no Liquidadores que participen en el Segmento de Derivados Financieros que sean entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia podrán actuar en dicha modalidad en la Compensación y Liquidación de operaciones sobre Forward NDF USD/COP.

5. Criterio de aplicación de las reglas especiales del Forward NDF USD/COP:

Salvo que exista norma especial para Instrumentos Financieros Derivados No Estandarizados o para el Instrumento Forward Peso/Dólar aplicarán siempre que no sean contrarias a la naturaleza de estos Instrumentos, las demás disposiciones de la presente Circular.

6. Forward NDF USD/COP provenientes del Mecanismo de Contratación autorizado por la Cámara:

La Cámara se interpondrá como contraparte y realizará la Compensación y Liquidación de las operaciones de intervención del Banco de la República correspondientes a Instrumentos Financieros Derivados No Estandarizados Forward NDF USD/COP enviadas al Sistema de la Cámara a través del Mecanismo de Contratación autorizado por la Junta Directiva de la Cámara y adoptado mediante acuerdo suscrito entre la Cámara y el Banco de la República.

De conformidad con lo previsto en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), tratándose de estas operaciones, no es necesario celebrar el Contrato Marco previsto en el Título Tercero del Reglamento de Funcionamiento dado que son operaciones celebradas con el Banco de la República. Por ende, su Compensación y Liquidación se sujetará a las condiciones establecidas en el Reglamento de Funcionamiento y en la presente Circular.

Las características especiales que deberán cumplir las operaciones de intervención del Banco de la República correspondientes a Instrumentos Financieros Derivados No Estandarizados Forward NDF USD/COP serán las establecidas en el Asunto 5 de la Circular Reglamentaria Externa DOAM-143 del Banco de la República o las normas que la modifiquen, adicionen o sustituyan.”

Artículo Tercero. Modifíquese el artículo 4.7.1.1. de la Circular Única de la CRCC S.A., el cual quedará así:

“Artículo 4.7.1.1. Horarios de Sesiones de Operación de Cámara para el Segmento de Renta Variable.

De conformidad con el artículo 1.3.6. del Reglamento de Funcionamiento de la Cámara y el Artículo 1.8.1.1. de la presente Circular, el horario de funcionamiento para el Segmento de Renta Variable tendrá las siguientes sesiones particulares:

1. Sesión de Aceptación de Operaciones Repo: de 8:00 a.m. a 6:00 p.m. Sesión durante la cual se realizará la Aceptación de Operaciones Repo.
2. Sesión de Aceptación de Operaciones TTV: de 8:00 a.m. a 7:00 p.m. Sesión durante la cual se realizará la Aceptación de Operaciones TTV.
3. Sesión de Aceptación de Operaciones de Contado: de 8:00 a.m. a 4:20 p.m. Sesión durante la cual se realizará la Aceptación de Operaciones de Contado.
4. Sesión de Creación de Cuentas: de 8:00 a.m. a 6:00 p.m. Sesión en la cual se podrá solicitar la creación de Cuentas.

5. Sesión de Verificación de MIML: de 8:00 a.m. a 5:00 p.m. Sesión en la cual se realizará la verificación del MIML disponible.
6. Sesión de Gestión de Agentes para Operaciones Repo: de 8:00 a.m. a 4:45 p.m. Sesión en la cual los Miembros podrán realizar la Consolidación de Operaciones Repo y la retoma de paquetes y los Agentes podrán Admitir, devolver, y/o excluir la Consolidación de Operaciones Repo.
7. Sesión de Gestión de Agentes para Operaciones TTV: de 8:00 a.m. a 6:45 p.m. Sesión en la cual la Cámara recibirá por parte de la Bolsa la información de la Consolidación de Operaciones TTV y la retoma de paquetes realizada por los Miembros, y la Admisión, devolución, y/o exclusión de la Consolidación de Operaciones TTV realizada por los Agentes.
8. Sesión de Gestión de Agentes para Operaciones de Contado: de 8:00 a.m. a 6:15 p.m. Sesión en la cual la Cámara recibirá por parte de la Bolsa, la información de la Consolidación de Operaciones de Contado y la retoma de paquetes realizada por los Miembros y la Admisión, devolución, y/o exclusión de la Consolidación de Operaciones de Contado realizada por los Agentes.
9. Sesión de Gestión de Agentes para Operaciones de Contado en FTL: de 8:00 a.m. a 11:55 a.m. Sesión en la cual la Cámara recibirá por parte de la Bolsa, la información de la Consolidación de Operaciones de Contado y la retoma de paquetes realizada por los Miembros y la Admisión, devolución, y/o exclusión de la Consolidación de Operaciones de Contado en su Fecha Teórica de Liquidación realizada por los Agentes.

Esta Sesión podrá ser ampliada de acuerdo con el proceso definido en el artículo 4.7.1.2. de la presente Circular.

10. Sesión de Recepción de Complementación de Operaciones de Contado: 8:00 a.m. a 6:05 p.m. Sesión en la cual la Cámara recibe de la Bolsa la Complementación de Operaciones, realizada por los Miembros en el Sistema de la Bolsa.
11. Sesión de Recepción de Complementación de Operaciones de Contado en FTL: 8:00 a.m. a 11:55 a.m. Sesión en la cual la Cámara recibe de la Bolsa la Complementación de Operaciones, realizada por los Miembros en el Sistema de la Bolsa en la Fecha Teórica de Liquidación.

Esta Sesión podrá ser ampliada de acuerdo con el proceso definido en el artículo 4.7.1.2. de la presente Circular.

12. Sesión de Corrección de la Complementación de Operaciones Repo: 8:00 a.m. a 4:30 p.m. Sesión en la cual los Miembros a través del Portal WEB de la Cámara, podrán solicitar la corrección de la información suministrada en la Complementación de una Operación y/o fracción de una Operación.
13. Sesión de Corrección de la Complementación de Operaciones TTV: 8:00 a.m. a 6:30 p.m. Sesión en la cual la Cámara recibe por parte de la Bolsa, la solicitud de corrección de la información realizada por el Miembro y que fue suministrada en la Complementación de una Operación TTV de acuerdo a las reglas de la Bolsa.

14. Sesión de Corrección de la Complementación de Operaciones de Contado: 8:00 a.m. a 6:05 p.m. Sesión en la cual la Cámara recibe por parte de la Bolsa la solicitud de corrección de la información realizada por el Miembro y que fue suministrada en la Complementación de una Operación de Contado, de acuerdo con las reglas de la Bolsa.
15. Sesión de Corrección de la Complementación de Operaciones de Contado en FTL: 8:00 a.m. a 11:55 a.m. Sesión en la cual la Cámara recibe por parte de la Bolsa, la solicitud de corrección de la información realizada por el Miembro y que fue suministrada en la Complementación de una Operación de Contado que su fecha teórica de liquidación, de acuerdo con las reglas de la Bolsa.

Esta Sesión podrá ser ampliada de acuerdo con el proceso definido en el artículo 4.7.1.2. de la presente Circular.

16. Sesión de Liquidación al Vencimiento de las Operaciones Repo: de 8:00 a.m. a 6:00 p.m. La Liquidación al Vencimiento de las Operaciones Repo comprende las siguientes etapas con sus correspondientes horarios así:

Etapas 1: Solicitud de transferencia de valores y efectivo en bruto a nivel de titular de cada Cuenta desde los Miembros a la Cámara y entrega de valores y efectivo hacia los Miembros y titulares de Cuenta con derecho a recibir desde la Cámara, se gestionará desde las 8:00 a.m. a 6:00 p.m. del día de vencimiento de los flujos de salida de la Operación Repo.

La solicitud de transferencia de valores y efectivo en bruto a nivel de titular de cada Cuenta desde los Miembros a la Cámara y entrega de valores y efectivo hacia los Miembros y titulares de Cuenta con derecho a recibir desde la Cámara, se gestionará desde las 10:00 a.m. a 6:00 p.m. del día de vencimiento de los flujos de regreso de la Operación Repo.

Etapas 2: Gestión del proceso operativo de retardo en la obligación de entrega total de los valores y efectivo de los Miembros obligados a entregar hacia la Cámara, de acuerdo con el proceso mencionado en la Etapa 1.

Si en la fecha de Liquidación al Vencimiento del flujo de salida de la Operación Repo, los Miembros no han entregado los valores y/o el efectivo, se iniciará el proceso operativo de retardo desde las 6:00 p.m. hasta las 8:00 p.m. de la misma Sesión. Después de las 8:00 p.m. de la fecha de Liquidación al Vencimiento del flujo de salida de la Operación Repo se procede de acuerdo con lo establecido en el Artículo 4.8.1.1., numeral 8 de la presente Circular.

Si en la fecha de Liquidación al Vencimiento del flujo de regreso de la Operación Repo, los Miembros no han entregado el efectivo, se iniciará el proceso operativo de retardo desde las 6:00 p.m. hasta las 10:00 a.m. del día hábil siguiente. Después de las 10:00 a.m. de la fecha de Liquidación al Vencimiento del flujo de regreso de la Operación Repo, se procede con lo establecido en el Artículo 4.8.1.1., numeral 8 de la presente Circular.

17. Sesión de Liquidación al Vencimiento de las Operaciones TTV: de 8:00 a.m. a 7:00 p.m. La Liquidación al Vencimiento de las Operaciones TTV comprende:

Solicitud de transferencia de valores en bruto a nivel de titular de cada Cuenta desde los Miembros a la Cámara y entrega de valores hacia los Miembros y titulares de Cuenta con derecho a recibir desde la Cámara, se gestionará desde las 8:00 a.m. a 7:00 p.m. del día de vencimiento de los flujos de salida de la Operación TTV.

La solicitud de transferencia de valores y suma de dinero por parte del Receptor de cada Cuenta desde los Miembros a la Cámara y entrega de valores y la suma de dinero hacia los Miembros y titulares de Cuenta con derecho a recibir desde la Cámara, se gestionará desde las 8:00 a.m. a 7:00 p.m. del día de vencimiento de los flujos de regreso de la Operación TTV.

Si en la fecha de Liquidación al Vencimiento del flujo de regreso de la Operación TTV, los Miembros no han entregado los valores o el monto de dinero, se iniciará el proceso operativo de retardo desde las 7:00 p.m. hasta las 10:00 a.m. del día hábil siguiente. Después de las 10:00 a.m. de la fecha de Liquidación al Vencimiento del flujo de regreso de la Operación TTV, se procede con lo establecido en el Artículo 4.8.1.1. de la presente Circular.

18. Sesión de Liquidación al Vencimiento de las Operaciones de Contado: de 12:00 p.m. a 5:00 p.m. La Liquidación al Vencimiento de las Instrucciones de Liquidación comprende las siguientes etapas con sus correspondientes horarios así:

Etapa 1: Solicitud de transferencia de Activos desde las Cuentas Inversionistas de Terceros agrupados en una Cuenta Ómnibus Segregada por Cámara con posiciones netas vendedoras hacia la Cuenta Ómnibus Segregada por Cámara, de acuerdo con las Instrucciones de Liquidación de Terceros. Se gestionará desde las 12:30 p.m. hasta las 4:15 p.m.

Esta Etapa podrá ser ampliada de acuerdo con el proceso definido en el artículo 4.7.1.2. de la presente Circular.

Etapa 2: Solicitud de transferencia de Activos desde las Cuentas Inversionista de las Cuentas Definitivas hacia la Cámara, de acuerdo con las Instrucciones de Liquidación. Se gestionará desde las 1:00 p.m. hasta las 4:15 p.m.

Esta Etapa podrá ser ampliada de acuerdo con el proceso definido en el artículo 4.7.1.2. de la presente Circular.

Etapa 3: Solicitud de transferencia de efectivo desde las Cuentas CUD de los Miembros o Agentes hacia la Cámara, para lo cual Deceval podrá usar mecanismos de agilización y optimización de la liquidación. Se gestionará desde las 1:30 pm hasta las 3:00 pm. Si finalizado este horario, el Miembro o Agente no ha realizado la entrega del efectivo correspondiente, la Cámara declarará el retardo del Miembro.

Esta Etapa podrá ser ampliada de acuerdo con el proceso definido en el artículo 4.7.1.2. de la presente Circular.

Etapa 4: Solicitud de transferencia de Activos desde la Cámara hacia las Cuentas Inversionista de las Cuentas Definitivas y hacia las Cuentas Inversionista de los Terceros agrupados en una

Cuenta Ómnibus Segregada por Cámara, de acuerdo con las Instrucciones de Liquidación y las Instrucciones de Liquidación de Tercero. Se gestionará desde las 3:30 p.m. hasta las 4:15 p.m.

Etapa 5: Solicitud de transferencia parcial de Activos desde las Cuentas Inversionistas de las Cuentas Definitivas con obligación de entrega hacia la Cámara y desde las Cuentas Inversionistas de los Terceros agrupados en una Cuenta Ómnibus Segregada por Cámara con obligación de entrega hacia la Cuenta Ómnibus Segregada por Cámara, de acuerdo con las Instrucciones de Liquidación y las Instrucciones de Liquidación de Tercero.

Simultáneamente, se realizará la transferencia parcial de Activos desde la Cámara hacia las Cuentas Inversionistas de las Cuentas Definitivas con derecho a recibir, y desde la Cuenta Ómnibus Segregada por Cámara hacia las Cuentas Inversionistas de los Terceros agrupados en una Cuenta Ómnibus Segregada por Cámara con derecho a recibir, de acuerdo con las Instrucciones de Liquidación y las Instrucciones de Liquidación de Tercero.

Se gestionará desde las 4:15 p.m. hasta las 5:00 p.m.

Etapa 6: Gestión del proceso operativo de retardos en la obligación de entrega total de los Activos y del efectivo de los Miembros obligados a entregar hacia la Cámara.

19. Sesión de Compensación y Liquidación Anticipada de Operaciones de Contado: de 8:00 a.m. a 4:30 p.m.: durante Sesión en la cual los Miembros podrán solicitar la Compensación y liquidación anticipada de Operaciones de Contado, de acuerdo con el Artículo 4.4.4.3 de esta Circular.
20. Sesión de Compensación y Liquidación Anticipada de Operaciones TTV: de 8:00 a.m. a 6:25 p.m.: durante Sesión en la cual los Miembros podrán solicitar la Compensación y liquidación anticipada de Operaciones TTV, de acuerdo con el Artículo 4.4.4.2.
21. Sesión de Liquidación de Activos por Retardo de Operaciones de Contado: dentro de los siete días hábiles posteriores a la Fecha Teórica de Liquidación, de 8:00 a.m. a 5:00 p.m., durante los primeros cuatro días de esta Sesión la Cámara enviará al Depósito la solicitud de transferencia de Activos, de acuerdo con la instrucción de liquidación, para su ejecución. A partir del quinto día y hasta finalizar la Sesión, será la Cámara quien tendrá la facultad de celebrar Operaciones para dar cumplimiento a la(s) instrucción(es) de liquidación con obligación de entrega de Activos de conformidad con el procedimiento operativo previsto en el artículo 4.6.1.4. de la presente Circular.

Simultáneamente, de 8:00 a.m. a 10:00 a.m., la Cámara realizará el cobro de los saldos de efectivo reintegrados al Miembro o Agente cumplido. Si finalizada la Sesión el Miembro o Agente no ha entregado el Efectivo, la Cámara declarará el Incumplimiento del Miembro.

22. Sesión de Liquidación de Activos por Retardo de Operaciones TTV: dentro de los siete días hábiles posteriores al vencimiento del flujo de regreso de la Operación TTV, de 8:00 a.m. a 7:00 p.m., durante los primeros cuatro días de esta Sesión la Cámara enviará al Depósito la solicitud de transferencia de Activos para su ejecución. A partir del quinto día y hasta finalizar la Sesión, será la Cámara quien tendrá la facultad de celebrar Operaciones para dar cumplimiento a Operación TTV de conformidad con el procedimiento operativo previsto en el artículo 4.6.1.7. de la presente Circular.

23. Sesión de Liquidación por Diferencias por Retardo en la Entrega: Proceso de pago de la Liquidación por Diferencias por Retardo en la Entrega adelantado por la Cámara, el cual se podrá realizar desde el día hábil siguiente a la Fecha Teórica de Liquidación, en caso de ser necesario, hasta el quinto día hábil posterior a la Fecha Teórica de Liquidación, e incluirá las siguientes etapas, así:
- a. Transferencia de efectivo hacia la Cámara: Proceso de cobro de Liquidación por Diferencias por Retardo en la Entrega, hasta las 5:00 p.m. del quinto día hábil posterior a la Fecha Teórica de Liquidación. Si finalizado este horario, el Miembro o Agente no ha realizado la entrega del efectivo correspondiente, la Cámara declarará el Incumplimiento del Miembro.
 - b. Transferencia de efectivo a los Miembros: Proceso de pago de Liquidación por Diferencias por Retardo en la Entrega, hasta las 5:15 p.m. del quinto día hábil posterior a la Fecha Teórica de Liquidación.”

Artículo Cuarto. Vigencia. La presente modificación a la Circular Única de la CRCC S.A. rige a partir del 14 de agosto de 2020, salvo la modificación del artículo 4.7.1.1., la cual rige a partir del 18 de agosto de 2020.

(Original firmado)
OSCAR LEIVA VILLAMIZAR
Gerente