

Uchwała Nr 1672/2024
Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
z dnia 23 grudnia 2024 r.
w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Na podstawie § 20 ust. 5 Statutu Giełdy oraz § 27 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Zarząd Giełdy postanawia, co następuje:

§ 1

W Załączniku Nr 8 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Zasady ogólne działania w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect”) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 1 ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Organizator Alternatywnego Systemu nie dokonuje na rynku GlobalConnect czynności w zakresie szczególnego oznaczania notowanych instrumentów finansowych, w tym w związku z wszczęciem, przebiegiem lub zakończeniem wobec emitenta danych instrumentów finansowych, lub w przypadku emitenta zagranicznych ETF – również wobec spółki nim zarządzającej, postępowania likwidacyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego postępowania o podobnym charakterze.”;

2) w § 2 w ust. 1:

a) pkt 3) otrzymuje brzmienie:

„3) informacjach regulowanych – rozumie się przez to wszelkie informacje, które emitent ujawnia w związku z dopuszczeniem / wprowadzeniem danych instrumentów finansowych do obrotu na zagranicznym rynku zorganizowanym na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub przepisów przyjętych przez organizatora tego rynku, a w przypadku zagranicznych ETF dodatkowo wszelkie informacje, które emitent ujawnia na podstawie przepisów wdrażających dyrektywę UCITS;”;

b) pkt 4) otrzymuje brzmienie:

„4) Wprowadzającym Animatorze Rynku – rozumie się przez to Członka Rynku lub inny podmiot będący firmą inwestycyjną z siedzibą w Unii

Europejskiej, który występuje z wnioskiem o wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku GlobalConnect i wykonuje dla nich czynności określone w niniejszym Załączniku oraz zadania Animatora Rynku określone w umowie o animowanie i § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;”;

c) w pkt 5) w ppkt 2) na końcu kropkę zastępuje się średnikiem;

d) po pkt 5) dodaje się pkt 6) – 8), w brzmieniu:

„6) zagranicznych ETF – rozumie się przez to będące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego otwartego lub subfunduszu w zagranicznym funduszu inwestycyjnym otwartym składającym się z subfunduszy, wpisanego do rejestru funduszy, o którym mowa w art. 263 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa o funduszach”);

7) Dyrektywie UCITS – rozumie się przez to dyrektywę 2009/65/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS);

8) Rozporządzeniu PRIIP – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP).”;

3) w § 3:

a) w ust. 1:

- pkt 2) otrzymuje brzmienie:

„2) ich emitentem jest:

a) w przypadku akcji - duża spółka giełdowa („blue chip”),

b) w przypadku zagranicznych ETF – zagraniczny fundusz inwestycyjny otwarty lub subfundusz w zagranicznym funduszu inwestycyjnym otwartym składającym się z subfunduszy, wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263 Ustawy o funduszach;”;

- pkt 5) otrzymuje brzmienie:

„5) informacje regulowane ujawniane przez emitenta tych instrumentów finansowych lub w przypadku zagranicznych ETF – przez spółkę nim zarządzającą, dostępne są w języku polskim lub w języku angielskim;”;

- pkt 7) otrzymuje brzmienie:

„7) zgodnie z informacjami przekazanymi przez Wprowadzającego Animatora Rynku, mając na uwadze informacje opublikowane przez emitenta, lub w przypadku zagranicznych ETF – przez spółkę nim zarządzającą, w ostatnim raporcie rocznym lub raportach opublikowanych po dacie ostatniego raportu rocznego, w stosunku do emitenta tych instrumentów, lub w przypadku emitenta zagranicznych ETF – również w stosunku do spółki nim zarządzającej, nie toczy się postępowanie likwidacyjne lub upadłościowe.”;

b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Warunkiem rozpoczęcia obrotu danymi instrumentami finansowymi na rynku GlobalConnect jest ich wprowadzenie do tego obrotu oraz istnienie ważnego zobowiązania Wprowadzającego Animatora Rynku, który w umowie o animowanie, zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu, zobowiązał się do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku, w tym wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania, określonych w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.”;

4) w § 4 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku GlobalConnect następuje na wniosek Wprowadzającego Animatora Rynku. Z chwilą złożenia wniosku dany podmiot rozpoczyna wykonywanie funkcji Wprowadzającego Animatora Rynku dla danych instrumentów finansowych, na zasadach i w zakresie o których mowa w niniejszym Załączniku. Wprowadzający Animator Rynku w danym dniu obrotu może złożyć wniosek/wnioski o wprowadzenie do obrotu na rynku GlobalConnect obejmujący/obejmujące instrumenty finansowe maksymalnie 10 emitentów. Wzór wniosku o wprowadzenie określa Organizator Alternatywnego Systemu.”;

5) w § 5 w ust. 1:

a) pkt 2) otrzymuje brzmienie:

„2) adres strony internetowej emitenta, a w przypadku emitenta zagranicznych ETF – adres strony internetowej emitenta lub w razie jej braku - adres strony internetowej spółki nim zarządzającej;”;

b) po pkt 2) dodaje się pkt 2a), w brzmieniu:

„2a) w przypadku emitenta zagranicznych ETF – adres strony internetowej, na której publikowane są: odpowiedni dokument informacyjny oraz aktualny dokument zawierający kluczowe informacje dotyczące danych instrumentów sporządzony w języku polskim lub angielskim i opublikowany zgodnie z przepisami Rozporządzenia PRIIP (KID);”;

c) pkt 14) otrzymuje brzmienie:

„14) adres strony internetowej, na której publikowane są informacje regulowane (w języku polskim lub angielskim) dotyczące emitenta i instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, w tym ostatni raport roczny emitenta zawierający zbadane sprawozdanie finansowe - w przypadku gdy informacje te nie są dostępne na stronie internetowej emitenta lub w przypadku emitenta zagranicznych ETF – nie są dostępne na stronie internetowej emitenta lub spółki nim zarządzającej;”;

6) w § 7 w ust. 2 wyrazy „określić inny termin wprowadzenia” zastępuje się wyrazami „określić inny termin podjęcia uchwały o wprowadzeniu”;

7) w § 9 w ust. 2 zdanie drugie otrzymuje brzmienie:

„Termin ten może ulec wydłużeniu na wniosek Wprowadzającego Animatora Rynku.”;

8) § 11 otrzymuje brzmienie:

„§ 11

1. Z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Załącznika, warunkiem notowania instrumentów finansowych na rynku GlobalConnect jest istnienie ważnego zobowiązania Wprowadzającego Animatora Rynku, który w umowie o animowanie, zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu, zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości

zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2. W okresie pełnienia funkcji Wprowadzającego Animatora Rynku dla danych instrumentów finansowych podmiot ten nie może wypowiedzieć umowy o ich animowanie.
3. Z zastrzeżeniem ust. 3a, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy o animowanie zawartej z Wprowadzającym Animatorem Rynku z przyczyn leżących po stronie tego podmiotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót danymi instrumentami na rynku GlobalConnect nie później niż po upływie miesiąca od rozwiązania lub wygaśnięcia tej umowy, chyba że przed upływem tego terminu nastąpi przejęcie funkcji Wprowadzającego Animatora Rynku dla tych instrumentów finansowych.
- 3a. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy o animowanie, o której mowa w ust. 3, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót danymi zagranicznymi ETF na rynku GlobalConnect, chyba że nastąpi przejęcie funkcji Wprowadzającego Animatora Rynku dla tych instrumentów finansowych.
4. Z zastrzeżeniem ust. 4a, w przypadku zawieszenia lub wykluczenia prawa do działania danego podmiotu jako Członka Rynku, w tym podmiotu za pośrednictwem którego Wprowadzający Animator Rynku wykonuje zadania Animatora Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót na rynku GlobalConnect wszystkimi instrumentami finansowymi, dla których podmiot ten pełni funkcję Wprowadzającego Animatora Rynku, nie później niż po upływie miesiąca od zawieszenia lub wykluczenia prawa do działania danego podmiotu jako Członka Rynku, chyba że przed upływem tego terminu nastąpi odpowiednio przejęcie funkcji Wprowadzającego Animatora Rynku dla tych instrumentów finansowych lub odpowiednio przejęcie pośrednictwa w zakresie wykonywania zadań Animatora Rynku na rachunek Wprowadzającego Animatora Rynku przez innego Członka Rynku.
- 4a. W przypadku zawieszenia lub wykluczenia prawa do działania danego podmiotu jako Członka Rynku, o którym mowa w ust. 4, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót danymi zagranicznymi ETF na rynku GlobalConnect, chyba że wcześniej nastąpi przejęcie funkcji Wprowadzającego Animatora Rynku dla tych instrumentów lub odpowiednio

przejęcie pośrednictwa w zakresie wykonywania zadań Animatora Rynku na rachunek Wprowadzającego Animatora Rynku przez innego Członka Rynku.

5. Jeżeli w przypadkach, o których mowa w ust. 3, 3a, 4 lub 4a, w terminie 3 miesięcy od dnia zawieszenia obrotu danymi instrumentami nie dojdzie do wznowienia obrotu lub przejęcia funkcji, o których mowa w tych przepisach, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć te instrumenty z obrotu na rynku GlobalConnect. W uzasadnionych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o wydłużeniu do 6 miesięcy okresu, po upływie którego może wykluczyć dane instrumenty z obrotu na rynku GlobalConnect w przypadku, o którym mowa w zdaniu pierwszym.
6. Zmiana podmiotu pełniącego funkcję Wprowadzającego Animatora Rynku dla danych instrumentów finansowych, o której mowa w ust. 3, 3a, 4 lub 4a, wymaga uchwały Organizatora Alternatywnego Systemu i zawarcia odpowiedniej umowy o animowanie przez nowego Wprowadzającego Animatora Rynku. Do nowego Wprowadzającego Animatora Rynku postanowienie § 22 ust. 1 stosuje się odpowiednio.
7. W przypadkach, o których mowa w ust. 3, 3a, 4, 4a lub 5, Organizator Alternatywnego Systemu publikuje niezwłocznie odpowiednie informacje na swojej stronie internetowej, podając w szczególności informację o najwcześniejszej dacie możliwego zawieszenia obrotu danymi instrumentami finansowymi lub najwcześniejszej dacie możliwego wykluczenia danych instrumentów z obrotu.”;

9) § 13 otrzymuje brzmienie:

„§ 13

Organizator Alternatywnego Systemu może, w uzasadnionych przypadkach, żądać przedstawienia przez Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego Wprowadzający Animator Rynku wykonuje zadania Animatora Rynku, dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów związanych z notowaniem określonych instrumentów finansowych na rynku GlobalConnect, jak również związanych z zawieszeniem lub wykluczeniem tych instrumentów z tego obrotu lub z obrotu na zagranicznym rynku regulowanym lub w zagranicznym alternatywnym systemie obrotu. Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować otrzymane informacje, oświadczenia lub dokumenty na swojej stronie internetowej.”;

10) w § 14 w ust. 1 pkt 3) otrzymuje brzmienie:

„3) jeżeli Wprowadzający Animator Rynku lub Członek Rynku, za pośrednictwem którego Wprowadzający Animator Rynku wykonuje zadania Animatora Rynku, narusza przepisy obowiązujące na rynku GlobalConnect lub nieprawidłowo realizuje obowiązki określone w tych przepisach;”;

11) w § 15:

a) w ust. 1 pkt 3) otrzymuje brzmienie:

„3) w przypadku otwarcia wobec emitenta postępowania likwidacyjnego lub upadłościowego, a w przypadku zagranicznych ETF – również postępowania o podobnym charakterze lub skutkach;”;

b) w ust. 2 kropkę po pkt 2) zastępuje się średnikiem oraz dodaje się pkt 3), w brzmieniu:

„3) w przypadku zagranicznych ETF, gdy ich emitent zostanie wykreślony z rejestru, o którym mowa w art. 263 Ustawy o funduszach.”;

12) w § 19 po ust. 2 dodaje się ust. 3, w brzmieniu:

„3. W przypadku ogłoszenia przez fundusz wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263 Ustawy o funduszach, oferty odkupienia zagranicznych ETF, o której mowa w art. 258a ust. 1 pkt 1 Ustawy o funduszach, Wprowadzający Animator Rynku zobowiązany jest poinformować o tej ofercie Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator Alternatywnego Systemu publikuje niezwłocznie informację w tej sprawie na swojej stronie internetowej.”;

13) Tytuł Rozdziału 5 otrzymuje brzmienie:

„Wprowadzający Animatorzy Rynku i Animatorzy Rynku”;

14) § 20 otrzymuje brzmienie:

„§ 20

1. Na rynku GlobalConnect zadania Animatora Rynku w stosunku do danych instrumentów finansowych (instrumentów oznaczonych tym samym kodem ISIN) pełni co najmniej Wprowadzający Animator Rynku wnioskujący o wprowadzenie tych instrumentów finansowych do obrotu na tym rynku. Animatorem Rynku może dodatkowo być inny Członek Rynku lub inny

podmiot będący firmą inwestycyjną z siedzibą w Unii Europejskiej, niebędący Wprowadzającym Animatorem Rynku.

2. Wprowadzający Animator Rynku będący Członkiem Rynku może wykonywać zadania Animatora Rynku osobiście lub za pośrednictwem innego Członka Rynku jako jego klient lub jako klient firmy inwestycyjnej z siedzibą w Unii Europejskiej będącej klientem Członka Rynku. Wprowadzający Animator Rynku niebędący Członkiem Rynku wykonuje zadania Animatora Rynku za pośrednictwem Członka Rynku jako jego klient lub jako klient firmy inwestycyjnej z siedzibą w Unii Europejskiej będącej klientem Członka Rynku.
3. Członek Rynku, niebędący Wprowadzającym Animatorem Rynku, wykonuje zadania Animatora Rynku osobiście lub za pośrednictwem innego Członka Rynku jako jego klient lub jako klient firmy inwestycyjnej z siedzibą w Unii Europejskiej będącej klientem Członka Rynku.
4. Podmiot niebędący Członkiem Rynku, niebędący Wprowadzającym Animatorem Rynku, wykonuje zadania Animatora za pośrednictwem Członka Rynku jako jego klient lub jako klient firmy inwestycyjnej z siedzibą w Unii Europejskiej będącej klientem Członka Rynku.”;

15) w § 22 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. W okresie, o którym mowa w ust. 1, Wprowadzający Animator Rynku może jednak przestać pełnić swoją funkcję dla danych instrumentów finansowych, o ile inny Członek Rynku lub uprawniony podmiot złoży uprzednio wniosek o przejęcie funkcji Wprowadzającego Animatora Rynku dla tych instrumentów finansowych. Zmiana podmiotu pełniącego funkcję Wprowadzającego Animatora Rynku dla danych instrumentów finansowych wymaga uchwały Organizatora Alternatywnego Systemu i zawarcia odpowiedniej umowy o animowanie przez nowego Wprowadzającego Animatora Rynku. Do nowego Wprowadzającego Animatora Rynku postanowienie ust. 1 stosuje się odpowiednio.”;

16) w § 23:

a) ust 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Po upływie 1 miesiąca od podania do wiadomości uczestników obrotu informacji, o której mowa w ust. 1, Wprowadzający Animator Rynku zobowiązany jest przez okres co najmniej kolejnych 30 dni obrotu, oraz do

czasu upływu okresu wypowiedzenia umowy o animowanie, do stałego utrzymywania w arkuszu zleceń kupna i sprzedaży danych instrumentów finansowych w ramach wykonywania czynności animowania, zgodnie z wymogami i warunkami animowania, o których mowa w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem że dla zleceń sprzedaży obowiązuje obniżona o połowę minimalna wartość zleceń.”;

b) w ust. 5 wyrazy „inny Członek Rynku” zastępuje się wyrazami „inny Członek Rynku lub uprawniony podmiot”;

17) w § 24 pkt 2) i 3) otrzymują brzmienie:

„2) wykonywania zadań Animatora Rynku dla instrumentów finansowych poczynwszy od pierwszego dnia ich notowania na rynku GlobalConnect, zgodnie z wymogami określonymi w umowie o animowanie i § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, osobiście lub za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta;

3) utrzymywania w arkuszu zleceń, zgodnie z wymogami, o których mowa odpowiednio w § 19 ust. 2 i § 23 ust. 2, osobiście lub za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta;”;

18) § 25 otrzymuje brzmienie:

„§ 25

1. Jeżeli Wprowadzający Animator Rynku lub odpowiednio Członek Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym Załączniku, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć odpowiednio Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku,
- 2) nałożyć odpowiednio na Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

2. Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć odpowiednio Wprowadzającemu Animatorowi Rynku lub Członkowi Rynku, za

pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać odpowiednio Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

3. W przypadku gdy Wprowadzający Animator Rynku lub Członek Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nadal nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w niniejszym Załączniku, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć odpowiednio na Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na dany podmiot na podstawie ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.
4. W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie ust. 3, postanowienia ust. 2 stosuje się odpowiednio.
5. Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o nałożeniu kary, o której mowa w ust. 1 albo ust. 3, na Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie Wprowadzającemu Animatorowi Rynku lub odpowiednio Członkowi Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku.
6. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania Wprowadzającemu Animatorowi Rynku lub odpowiednio Członkowi Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, decyzji o nałożeniu kary pieniężnej podmiot ukarany może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu. Do czasu upływu terminu do złożenia tego wniosku, a w przypadku złożenia

wniosku - do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej nie podlega wykonaniu.

7. Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Decyzja podjęta na tej podstawie nie może nakładać na Wprowadzającego Animatora Rynku lub odpowiednio Członka Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, kary pieniężnej wyższej niż określona w decyzji, której dotyczy wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy.”;

19) w § 26 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:

„Wprowadzający Animator Rynku lub odpowiednio Członek Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, zobowiązany jest wpłacić środki pieniężne z tytułu nałożonej na niego kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa.”;

20) § 27 otrzymuje brzmienie:

„§ 27

Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego wykonuje on zadania Animatora Rynku, zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez dany podmiot obowiązków lub o nałożeniu na ten podmiot kary regulaminowej.”;

21) w § 28:

a) pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Opłaty operacyjne od obrotu dokonywanego w ramach wykonywania zadań Animatora Rynku przez Członka Rynku niebędącego Wprowadzającym Animatorem Rynku ani Członkiem Rynku, za pośrednictwem którego Wprowadzający Animator Rynku wykonuje zadania Animatora Rynku, zgodnie z wymogami i warunkami animowania, o których mowa w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (z zastrzeżeniem pkt II, IV oraz VI-VIII):

2.1.	
Opłata stała od zlecenia	0,05 zł
Opłata od wartości zlecenia	0,0034%
Łącznie od zlecenia nie więcej niż	
105 zł	

b) tytuł pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Opłaty operacyjne od obrotu dokonywanego w ramach wykonywania zadań Animatora Rynku przez Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego Wprowadzający Animator Rynku wykonuje zadania Animatora Rynku, zgodnie z wymogami i warunkami animowania, o których mowa w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (z zastrzeżeniem pkt II, IV oraz VI-VIII):”;

c) w Zastrzeżeniach:

- pkt I otrzymuje brzmienie:

„I. Opłaty pobierane od każdej strony transakcji, z wyjątkiem obrotu dokonywanego w ramach wykonywania zadań Animatora Rynku przez podmioty, o których mowa odpowiednio w pkt 2 i 3 powyżej.”;

- pkt VI – VIII otrzymują brzmienie:

„VI. Prawo do obniżonych stawek opłat, o których mowa odpowiednio w pkt 2 i 3, od transakcji zawartych w ramach animowania rynku przysługuje podmiotom wykonującym zadania Animatora Rynku, o ile

zgodnie z umową o animowanie podmioty te zobowiązane są do wypełniania wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, określonych dla danych instrumentów w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jak również dodatkowych warunków animowania określonych w tym załączniku.

VII. Podmioty wykonujące zadania Animatora Rynku zachowują prawo do obniżonych stawek opłat, o których mowa odpowiednio w pkt 2 lub 3, również w przypadku braku realizacji obowiązujących ich wymogów animowania lub dodatkowych warunków animowania, o których mowa w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z powodu wystąpienia wyjątkowych okoliczności, o których mowa w art. 3 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578.

VIII. Podmioty wykonujące zadania Animatora Rynku zachowują prawo do obniżonych stawek opłat, o których mowa odpowiednio w pkt 2 lub 3, również w przypadku braku realizacji obowiązujących ich wymogów animowania lub dodatkowych warunków animowania, o których mowa w § 12 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku ogłoszenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu skrajnych warunków rynkowych określonych w § 13 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W okresie tym podmioty wykonujące zadania Animatora Rynku zobowiązane są jednak do należytej staranności w wykonywaniu czynności animowania, w tym w zakresie realizacji złagodzonych warunków animowania, jakie zgodnie z § 13 Załącznika Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu obowiązują w przypadku ogłoszenia skrajnych warunków rynkowych.”.

§ 2

W Załączniku Nr 9 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Wprowadzający Animatorzy Rynku i Animatorzy Rynku w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect”) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 1 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Ilekroć w niniejszym Załączniku jest mowa o Animatorze Rynku, należy przez to rozumieć odpowiednio także Wprowadzającego Animatora Rynku lub Członka Rynku, za pośrednictwem którego Wprowadzający Animator

Rynku lub Animator Rynku wykonuje czynności animowania na rynku GlobalConnect.”;

- 2) w § 2 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Animator Rynku zobowiązany jest wykonywać czynności animowania na rynku GlobalConnect („zadania Animatora Rynku”) zgodnie z wymogami umowy, o której mowa w § 20 części ogólnej Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, a w zakresie w niej nieuregulowanym – zgodnie z wymogami wynikającymi z przepisów Ustawy o obrocie, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, niniejszego Załącznika, z uwzględnieniem przepisów Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578.”;

- 3) w § 8 w ust. 1 i 2 wyraz „funkcji” zastępuje się wyrazem „zadań”;

- 4) w § 11 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Minimalne wymogi animowania i dodatkowe warunki animowania na rynku GlobalConnect:

	Obecność w arkuszu zleceń	Minimalna wartość zleceń	Maksymalny spread
Akcje	50%	30 000 zł	5%
Zagraniczne ETF	50%	30 000 zł	3%

- 5) w § 12:

- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Wymogi i dodatkowe warunki animowania na rynku GlobalConnect uprawniające do korzystania z opłat, o których mowa odpowiednio w § 28 pkt 2 lub 3 Załącznika Nr 8 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

	Obecność w arkuszu zleceń	Minimalna wartość zleceń	Maksymalny spread
Akcje	80%	30 000 zł	5%

Zagraniczne ETF	80%	30 000 zł	3%
-----------------	-----	-----------	----

b) po ust. 3 dodaje się ust. 4, w brzmieniu:

„4. W przypadku zagranicznych ETF Wprowadzający Animator Rynku zobowiązany jest dodatkowo podejmować działania w celu zapewnienia, aby wartość zagranicznych ETF na rynku GlobalConnect nie różniła się istotnie od przypadającej na nie wartości aktywów netto, a w stosownych przypadkach od ich wskaźnikowych wartości aktywów netto.”;

- 6) w § 13 w tabeli w pkt 1 wyrazy „dla akcji, dla których istnieje płynny rynek” zastępuje się wyrazami „dla akcji i zagranicznych ETF, dla których istnieje płynny rynek”.

§ 3

W Załączniku Nr 10 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Zasady obrotu instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect”) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 47:

- a) w ust. 1 wyrazy „dla akcji, dla których istnieje płynny rynek” zastępuje się wyrazami „dla akcji i zagranicznych ETF, dla których istnieje płynny rynek”;
- b) w ust. 2 wyrazy „dla akcji, dla których nie ma płynnego rynku” zastępuje się wyrazami „dla akcji i zagranicznych ETF, dla których nie ma płynnego rynku”;

2) w § 48:

- a) w ust. 1 wyrazy „Giełda publikuje listę akcji” zastępuje się wyrazami „Giełda publikuje listę akcji i zagranicznych ETF”;
- b) w ust. 4 wyrazy „dane akcje” zastępuje się wyrazami „dane akcje i zagraniczne ETF”;

3) w § 49 w ust. 1 wyrazy „akcje wprowadzone do obrotu” zastępuje się wyrazami „akcje i zagraniczne ETF wprowadzone do obrotu”;

4) w § 65:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Kurs akcji notowanych w alternatywnym systemie obrotu określany jest w złotych z dokładnością do 0,0001 zł, z zastrzeżeniem że nie może być on niższy niż 0,01 zł. Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy określa minimalną wielkość zmiany ceny (zwaną dalej krokiem notowania) dla poszczególnych akcji biorąc pod uwagę pasma płynności określone w tabeli Załącznika do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/588 odpowiadające średniej dziennej liczbie transakcji na rynku o zasadniczym znaczeniu dla płynności dla danej akcji oraz cenę w zleceniu. Krok notowania dla akcji określony przez Zarząd Giełdy lub upoważnionego przez Zarząd Giełdy pracownika Giełdy nie może być mniejszy niż minimalna wielkość zmiany ceny wynikająca z tabeli Załącznika do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/588.”;

b) w ust. 2 wyrazy „Zarząd Giełdy” zastępuje się wyrazem „Giełda”;

c) w ust. 4 wyrazy „Zarząd Giełdy” zastępuje się wyrazami „Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy”;

d) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy może zmienić w trakcie okresu obowiązywania krok notowania dla poszczególnych akcji, przy czym wartość ta nie może być mniejsza niż minimalna wielkość zmiany ceny określona w tabeli załącznika do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/588. Nowy krok notowania dla poszczególnych akcji ma zastosowanie od dnia obrotu określonego przez Zarząd Giełdy lub upoważnionego przez Zarząd Giełdy pracownika Giełdy. Giełda publikuje nowy krok notowania najpóźniej w dniu obrotu poprzedzającym dzień, od którego ma on zastosowanie.”;

e) w ust. 6 zdania wprowadzające otrzymują brzmienie:

„Krok notowania dla akcji spółek wprowadzonych do obrotu po raz pierwszy w danym roku kalendarzowym, obowiązuje od następnego dnia obrotu po określeniu i opublikowaniu go przez Zarząd Giełdy lub upoważnionego przez Zarząd Giełdy pracownika Giełdy. Krok notowania

jest określany i publikowany niezwłocznie po opublikowaniu przez właściwy organ odpowiednio:";

- 5) po § 65 dodaje się § 65a, w brzmieniu:

„§ 65a

Kurs zagranicznych ETF notowanych w alternatywnym systemie obrotu określany jest w złotych z dokładnością do 0,0001 zł, z zastrzeżeniem że nie może być on niższy niż 0,01 zł. Dla wszystkich zagranicznych ETF notowanych w alternatywnym systemie obrotu obowiązuje krok notowania w wysokości określonej w tabeli Załącznika do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/588 dla pasma płynności odpowiadającego najwyższej średniej liczbie transakcji.”;

- 6) § 66 otrzymuje brzmienie:

„§ 66

W przypadku zmiany przez Zarząd Giełdy lub upoważnionego przez Zarząd Giełdy pracownika Giełdy kroku notowania, zlecenia maklerskie na dane instrumenty finansowe przekazane w alternatywnym systemie obrotu, a nie zrealizowane do ostatniego dnia obowiązywania poprzedniej wartości kroku notowania, tracą ważność po zakończeniu tego dnia obrotu, o ile Zarząd Giełdy nie postanowi inaczej.”;

- 7) po § 69 dodaje się § 69a i § 69b, w brzmieniu:

„§ 69a

Szczegółowe warunki obrotu zagranicznymi ETF w systemie notowań ciągłych:

Jednostka transakcyjna	jeden instrument, chyba że Zarząd Giełdy określi inną jednostkę transakcyjną
Wysokość statycznych ograniczeń wahań kursów	a) 30,00% od kursu odniesienia - przy kursie odniesienia 0,0100 – 0,0999 jednostki waluty notowania b) 20,00% od kursu odniesienia - przy kursie odniesienia 0,1000 jednostki waluty notowania lub wyższym
Maksymalne wartości dla limitów cen w zleceniu	równe statycznym ograniczeniom wahań kursów dla danego instrumentu

maklerskim	
Maksymalna wartość zlecenia maklerskiego	100.000 jednostek waluty notowania
Maksymalny wolumen zlecenia maklerskiego	100.000 instrumentów

§ 69b

W przypadku:

- a) zawieszenia publikacji indeksu będącego instrumentem bazowym dla danych zagranicznych ETF lub też zaprzestania podawania do publicznej wiadomości informacji o jego wartości, lub
- b) zawieszenia notowań instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela indeksu stanowiącego instrument bazowy dla danych zagranicznych ETF

- Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy może zawiesić obrót tymi ETF na wniosek Wprowadzającego Animatora Rynku. Wnioskodawca obowiązany jest uzasadnić wniosek o zawieszenie obrotu danymi ETF.”;

8) w § 103:

- a) w ust. 1 wyrazy „Zarząd Giełdy” zastępuje się wyrazami „Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy”;
- b) w ust. 2 wyrazy „Zarząd Giełdy” zastępuje się wyrazem „Giełda”;
- c) w ust. 4 w pkt 1) i 2) wyrazy „Zarząd Giełdy” zastępuje się wyrazami „Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy”;
- d) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy może zmienić w trakcie okresu obowiązywania minimalną wartość transakcji pakietowej dla danych akcji, przy czym wartość ta nie może być mniejsza niż minimalna wielkość zlecenia na dużą skalę. Nowa minimalna wartość transakcji pakietowej dla danych akcji ma zastosowanie od dnia obrotu określonego przez Zarząd Giełdy lub

upoważnionego przez Zarząd Giełdy pracownika Giełdy. Giełda publikuje nową minimalną wartość transakcji pakietowej najpóźniej w dniu obrotu poprzedzającym dzień, od którego ma ona zastosowanie.”;

e) w ust. 6 zdania wprowadzające otrzymują brzmienie:

„Minimalna wartość transakcji pakietowej dla akcji spółek wprowadzonych do obrotu po raz pierwszy w danym roku kalendarzowym obowiązuje od następnego dnia obrotu po określeniu i opublikowaniu jej przez Zarząd Giełdy lub upoważnionego przez Zarząd Giełdy pracownika Giełdy. Minimalna wartość transakcji pakietowej jest określana i publikowana niezwłocznie po opublikowaniu przez właściwy organ odpowiednio:”;

9) po § 103 dodaje się Tytuł 2a „Transakcje pakietowe zagranicznymi ETF”, w brzmieniu:

„Tytuł 2a

Transakcje pakietowe zagranicznymi ETF

§ 103a

1. Transakcja pakietowa zagranicznymi ETF może być zawarta, jeżeli:

1) przedmiotem transakcji jest pakiet o wartości co najmniej 5.000.000 zł, z zastrzeżeniem ust. 3,

2) maksymalna różnica pomiędzy ceną określoną w zleceniu a ostatnim kursem danych zagranicznych ETF z notowań w systemie notowań ciągłych nie jest wyższa niż 2 %.

2. Zlecenia maklerskie dotyczące transakcji pakietowych zagranicznymi ETF mogą być przekazywane w alternatywnym systemie obrotu wyłącznie w dniu, w którym transakcja ma zostać zawarta, w godz. 9.05 – 17.05, z zastrzeżeniem, że jeżeli transakcja ma być rozliczona w dniu jej zawarcia zlecenia te powinny zostać przekazane w terminie uwzględniającym również możliwość jej rozliczenia i rozrachunku zgodnie z regulacjami KDPW_CCP S.A. oraz KDPW S.A., przy czym niezachowanie tego terminu nie wyłącza możliwości zawarcia tej transakcji w alternatywnym systemie obrotu.

3. Zarząd Giełdy lub upoważniony przez Zarząd Giełdy pracownik Giełdy może zmienić minimalną wartość transakcji pakietowej dla zagranicznych ETF, przy czym ta wartość minimalna nie może być mniejsza niż minimalna wielkość zlecenia na dużą skalę określona w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/587 (1.000.000 euro).”;

10) w § 105:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W celu prawidłowego rozliczenia transakcji w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect mogą być zawarte transakcje odkupu lub odsprzedaży instrumentów finansowych (transakcje BISO).”;

b) w ust. 5 wyrazy „papierów wartościowych” zastępuje się wyrazami „instrumentów finansowych”;

11) w § 112 w ust. 1 w pkt 1) i 2) wyrazy „dla akcji” zastępuje się wyrazami „dla akcji i zagranicznych ETF”.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem 3 stycznia 2025 r.