

Załącznik Nr 12

Wymogi i dodatkowe warunki animowania na rynku kasowym i terminowym, uprawniające do korzystania z opłat, o których mowa w pkt 5.1 i 5.2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy

Wymogi i dodatkowe warunki animowania na rynku kasowym i terminowym, uprawniające do korzystania z opłat, o których mowa w pkt 5.1 i 5.2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy

I. Wymogi animowania na rynku kasowym uprawniające do korzystania z opłat, o których mowa w pkt 5.1 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy:

	Obecność w arkuszu zleceń	Minimalna wartość/minimalny wolumen zleceń	Maksymalny spread
Akcje z indeksu WIG20, prawa poboru i prawa do takich akcji	80%	25 000 zł	1) 0,03 zł – dla kursu ≤ 1 zł 2) 0,05 zł – dla kursu > 1 zł - ≤ 2 zł 3) 2,0% - dla kursu > 2 zł
Akcje z indeksu mWIG40, prawa poboru i prawa do takich akcji	80%	12 500 zł	1) 0,04 zł - dla kursu ≤ 1 zł 2) 0,07 zł – dla kursu > 1 zł - ≤ 2 zł 3) 3,0% - dla kursu > 2 zł
Pozostałe akcje, prawa poboru i prawa do takich akcji	80%	7 500 zł	1) 0,05 zł - dla kursu ≤ 1 zł 2) 0,10 zł – dla kursu > 1 zł - ≤ 2 zł 3) 5,0% - dla kursu > 2 zł
Certyfikaty inwestycyjne	80%	10 000 zł	1) 0,03 zł - dla kursu ≤ 1 zł 2) 0,05 zł - dla kursu > 1 zł - ≤ 2 zł 3) 2,5% - dla kursu > 2 zł

ETF-y na indeksy: WIG20, DAX, S&P 500	80%	400 000 zł	1,5%
Pozostałe ETF-y	80%	150 000 zł	2,0%
Dłużne instrumenty finansowe, z wyłączeniem obligacji skarbowych	80%	10 000 zł	1) Dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu do 3 lat: a) 5 pkt proc. - dla kursu >75% - ≤85% b) 3 pkt proc. - dla kursu >85% - ≤95% c) 1,5 pkt proc. - dla kursu >95% 2) Dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu powyżej 3 lat: a) 10 pkt proc. - dla kursu >75% - ≤85% b) 5 pkt proc. - dla kursu >85% - ≤95% c) 2,5 pkt proc. - dla kursu >95%
Obligacje skarbowe	80%	30 000 zł lub 6 000 EUR – dla obligacji notowanych w euro	1) 0,2 pkt proc. - dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu ≤ 1 roku 2) 0,4 pkt proc. - dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu > 1 rok - ≤ 3 lata 3) 0,8 pkt proc. - dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu > 3 lat - ≤ 5 lat 4) 1,5 pkt proc. - dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu > 5 lat - ≤ 15 lat 5) 2,5 pkt proc. - dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu > 15 lat - ≤ 25 lat

			6) 3,5 pkt proc. - dla emisji/serii o okresie pozostającym do wykupu > 25 lat
--	--	--	---

I.A. W zakresie nieuregulowanym w tabeli zlecenia animatora rynku dotyczące dłużnych instrumentów finansowych, innych niż obligacje skarbowe, powinny być składane zgodnie z najlepszą wiedzą, doświadczeniem, najwyższą starannością i profesjonalizmem animatora rynku oraz przy uwzględnieniu celu prowadzonej przez niego działalności.

I.B. W przypadku ogłoszenia dla danego instrumentu skrajnych warunków rynkowych, o których mowa w § 13 Działu II Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego maksymalny spread ulega podwojeniu, a minimalna wartość lub odpowiednio minimalny wolumen zleceń animatora ulega obniżeniu o połowę.

II. Wymogi animowania na rynku terminowym uprawniające do korzystania z opłat, o których mowa w pkt 5.2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy:

	Obecność w arkuszu zleceń	Minimalna wartość/minimalny wolumen zleceń	Maksymalny spread
Kontrakty terminowe na indeks WIG20	80%	Termin 1- 10 kontraktów Termin 2, 3, 4 - 5 kontraktów	Termin 1 - 10 pkt Termin 2, 3, 4 - 20 pkt
Kontrakty terminowe na indeks mWIG40	80%	1) Termin 1 - 10 kontraktów lub 2) Terminy 1,2,3 - 5 kontraktów	Termin 1 - 25 pkt lub Terminy 1,2,3: Termin 1 - 30 pkt Termin 2 - 35 pkt Termin 3 - 40 pkt
Kontrakty terminowe na obligacje	80%	100 kontraktów	1) Dla kontraktów na krótkoterminowe obligacje skarbowe - 0,30 pkt proc.

			2) Dla kontraktów na średnioterminowe obligacje skarbowe - 0,40 pkt proc. 3) Dla kontraktów na długoterminowe obligacje skarbowe - 0,70 pkt proc.
Kontrakty terminowe na akcje	80%	1) Termin 1 - 10 kontraktów lub 2) Terminy 1, 2, 3 - - 10 kontraktów - dla Terminu 1 - 5 kontraktów - dla Terminu 2 - 5 kontraktów - dla Terminu 3	Termin 1: 1) 0,04 zł - dla kursu ≤ 1 zł 2) 0,08 zł - dla kursu > 1 zł - ≤ 2 zł 3) 4,0% - dla kursu > 2 zł lub Terminy 1,2,3: 1) 0,05 zł - dla kursu ≤ 1 zł 2) 0,10 zł - dla kursu > 1 zł - ≤ 2 zł 3) 5,0% - dla kursu > 2 zł
Kontrakty terminowe na kursy walut	80%	250 kontraktów	Termin 1 - 1,00 zł Termin 2 - 1,10 zł Termin 3 - 1,20 zł Termin 4 - 1,80 zł Terminy 5,6 - 2,40 zł
Kontrakty terminowe na stawki WIBOR	80%	100 kontraktów	1) Kontrakty na WIBOR 1M - 0,10 pkt proc. 2) Kontrakty na WIBOR 3M, WIBOR 6M - 0,15 pkt proc.
Opcje na indeksy	80%	10 opcji	1) 3 pkt - dla limitu ceny w zleceniu kupna $\leq 20,00$ punktów indeksowych 2) 15% - dla limitu ceny w zleceniu kupna $> 20,00$ -

			≤200,00 punktów indeksowych 3) 30 pkt – dla limitu ceny w zleceniu kupna >200,00 punktów indeksowych - z zastrzeżeniem, że animator ma obowiązek równoczesnego animowania opcji dla co najmniej czterech terminów wygaśnięcia
--	--	--	---

II.A.

- 1) Dla serii opcji z najbliższym animowanym przez danego animatora terminem wygaśnięcia animator ma obowiązek animować równocześnie co najmniej 1 serię opcji kupna i 1 serię opcji sprzedaży z kursem wykonania ATM oraz co najmniej po 8 serii opcji kupna i opcji sprzedaży z kursem wykonania ITM i po 8 serii opcji kupna i opcji sprzedaży z kursem wykonania OTM.
- 2) Dla serii opcji z kolejnymi animowanymi przez danego animatora terminami wygaśnięcia animator ma obowiązek animować równocześnie co najmniej 1 serię opcji kupna i 1 serię opcji sprzedaży z kursem wykonania ATM oraz co najmniej po 6 serii opcji kupna i opcji sprzedaży z kursem wykonania ITM i po 6 serii opcji kupna i opcji sprzedaży z kursem wykonania OTM.

II.B. W przypadku ogłoszenia dla danego instrumentu skrajnych warunków rynkowych, o których mowa w § 13 Działu II Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, maksymalny spread ulega podwojeniu, a minimalny wolumen zleceń animatora ulega obniżeniu o połowę, jednak minimalny wolumen zlecenia animatora nie może być mniejszy niż 1 instrument.

III. Użyte w niniejszym Załączniku określenia oznaczają:

- 1) Obecność w arkuszu zleceń - minimalny wymagany okres utrzymywania zleceń animatora w arkuszu zleceń w trakcie trwania danej sesji giełdowej, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z przepisów § 11 ust. 2 pkt 1 i 2 i ust. 2 Działu II Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego;
- 2) Minimalna wartość/wolumen zleceń – odpowiednio minimalne wartości lub wolumeny zleceń animatora rynku w arkuszu zleceń;
- 3) Maksymalny spread – maksymalna dopuszczalna dla zaleceń animatora różnica między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna albo maksymalny dopuszczalny, wyrażony w %, stosunek różnicy

między limitem ceny w zleceniu sprzedaży i limitem ceny w zleceniu kupna do limitu ceny w zleceniu kupna;

4) Termin 1:

- a) w przypadku kontraktów terminowych na indeksy, na akcje oraz na obligacje oznacza instrumenty serii z najbliższym terminem wygaśnięcia z marcowego cyklu kwartalnego (obejmującego miesiące marzec, czerwiec, wrzesień, grudzień),
- b) w przypadku kontraktów na waluty oznacza instrumenty serii z najbliższym terminem wygaśnięcia (zgodnie z opisem terminów wygasania w standardzie danych kontraktów);

5) Termin 2:

- a) w przypadku kontraktów terminowych na indeksy, na akcje oraz na obligacje oznacza instrumenty serii z drugim najbliższym terminem wygaśnięcia z marcowego cyklu kwartalnego (obejmującego miesiące marzec, czerwiec, wrzesień, grudzień),
- b) w przypadku kontraktów na waluty oznacza instrumenty serii z drugim najbliższym terminem wygaśnięcia (zgodnie z opisem terminów wygasania w standardzie danych kontraktów);

6) Termin 3:

- a) w przypadku kontraktów terminowych na indeksy, na akcje oraz na obligacje oznacza instrumenty serii z trzecim najbliższym terminem wygaśnięcia z marcowego cyklu kwartalnego (obejmującego miesiące marzec, czerwiec, wrzesień, grudzień),
- b) w przypadku kontraktów na waluty oznacza instrumenty serii z trzecim najbliższym terminem wygaśnięcia (zgodnie z opisem terminów wygasania w standardzie danych kontraktów);

7) Termin 4:

- a) w przypadku kontraktów terminowych na indeksy, na akcje oraz na obligacje oznacza instrumenty serii z czwartym najbliższym terminem wygaśnięcia z marcowego cyklu kwartalnego (obejmującego miesiące marzec, czerwiec, wrzesień, grudzień),
- b) w przypadku kontraktów na waluty oznacza instrumenty serii z czwartym najbliższym terminem wygaśnięcia (zgodnie z opisem terminów wygasania w standardzie danych kontraktów);

8) Termin 5 - w przypadku kontraktów na waluty oznacza instrumenty serii z piątym najbliższym terminem wygaśnięcia (zgodnie z opisem terminów wygasania w standardzie danych kontraktów);

- 9) Termin 6 - w przypadku kontraktów na waluty oznacza instrumenty serii z szóstym najbliższym terminem wygaśnięcia (zgodnie z opisem terminów wygasania w standardzie danych kontraktów);
- 10) Kurs wykonania ATM - serie opcji kupna i opcji sprzedaży, których kurs wykonania znajduje się najbliżej ostatniej wartości zamknięcia indeksu;
- 11) Kurs wykonania ITM - serie opcji, których kursy wykonania są, w przypadku opcji kupna niższe, a w przypadku opcji sprzedaży wyższe od ostatniej wartości zamknięcia indeksu, jednak są różne od kursu wykonania określonego dla serii ATM;
- 12) Kurs wykonania OTM - serie opcji, których kursy wykonania są, w przypadku opcji kupna wyższe, a w przypadku opcji sprzedaży niższe od ostatniej wartości zamknięcia indeksu, jednak są różne od kursu wykonania określonego dla serii ATM.