Załącznik Nr 6

do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

(tekst według stanu prawnego na dzień 5 października 2026 r.)

Animatorzy Rynku w alternatywnym systemie obrotu na rynkach NewConnect i Catalyst

§ 1

Niniejszy Załącznik określa szczegółowe zasady działania Animatorów Rynku w alternatywnym systemie obrotu.

§ 2

1. Animator Rynku zobowiązany jest wykonywać swoje zadania zgodnie z wymogami umowy, o której mowa w § 20 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 oraz odpowiednio Załącznika Nr 6a lub 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z uwzględnieniem przepisów Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578.
2. Do zadań Animatora Rynku należy w szczególności składanie w tym samym czasie zleceń kupna i zleceń sprzedaży danych instrumentów finansowych na własny rachunek, z zastrzeżeniem §§ 4 i 5.
3. Animator Rynku zobowiązany jest zapewnić zgodność swojego działania, w tym składanych zleceń maklerskich, z wymogami animowania w zakresie:
   1) obecności w arkuszu zleceń - to jest minimalnego wymaganego okresu utrzymywania zleceń animatora w arkuszu zleceń w trakcie trwania danego dnia obrotu, oraz zasad wprowadzania i dostosowywania swoich zleceń w arkuszu do obowiązujących wymogów animowania,
   2) minimalnej wartości/wolumenu zleceń - to jest odpowiednio minimalnej wartości lub minimalnego wolumenu zleceń animatora w arkuszu zleceń,
   3) maksymalnego spreadu – to jest maksymalnej dopuszczalnej różnicy między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna albo maksymalnego dopuszczalnego, wyrażonego w procentach, punktach procentowych lub punktach indeksowych, stosunku różnicy między limitem ceny w zleceniu sprzedaży i limitem ceny w zleceniu kupna do limitu ceny w zleceniu kupna.

§ 3

1. Zlecenia Animatora Rynku muszą spełniać co najmniej wymogi animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości/wolumenu zleceń i maksymalnego spreadu, o których mowa w ust. 2 – 5.

2. W systemie notowań ciągłych w ramach wykonywania swoich zadań Animator Rynku zobowiązany jest w zakresie wymogu obecności w arkuszu zleceń (§ 2 ust. 3 pkt 1), w szczególności do:

   1) wprowadzania nie później niż na 5 minut przed najwcześniejszym, możliwym według harmonogramu notowań dla danych instrumentów, zakończeniem fazy aukcji otwarcia/fazy aukcji zamknięcia, oraz stałego utrzymywania w trakcie trwania danego dnia obrotu, przez okres czasu określony we właściwym załączniku do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zleceń kupna i sprzedaży spełniających wymogi animowania, o których mowa w ust. 4, lub odpowiednio wymogi, o których mowa w ust. 5,

   2) niezwłocznego dostosowywania w trakcie trwania danego dnia obrotu swoich zleceń do wymogów, o których mowa w ust. 4, lub odpowiednio do wymogów, o których mowa w ust. 5.

3. W systemie notowań jednolitych w ramach wykonywania swoich zadań Animator Rynku zobowiązany jest w zakresie wymogu obecności w arkuszu zleceń (§ 2 ust. 3 pkt 1), w szczególności do wprowadzania nie później niż na 5 minut przed najwcześniejszym, możliwym według harmonogramu notowań dla danych instrumentów, zakończeniem fazy aukcji otwarcia, oraz stałego utrzymywania w trakcie trwania danego dnia obrotu, przez okres czasu określony we właściwym załączniku do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zleceń kupna i sprzedaży spełniających wymogi animowania, o których mowa w ust. 4, lub odpowiednio wymogi, o których mowa w ust. 5.

4. Minimalne wymogi animowania, jak również dodatkowe warunki animowania dla instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu, z którymi nie jest związane prawo do udziału w programach zachęt, w tym prawo do niższych opłat na rzecz Organizatora Alternatywnego Systemu, określone są w Załączniku Nr 6a do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

5. Wymogi animowania, jak również dodatkowe warunki animowania dla instrumentów finansowych notowanych w alternowanym systemie obrotu, z którymi związane jest prawo do udziału w programach zachęt, w tym prawo do niższych opłat na rzecz Organizatora Alternatywnego Systemu, określone są w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

§ 4

1. Animator Rynku nie jest zobowiązany do realizacji obowiązujących go wymogów animowania w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności, o których mowa w art. 3 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578 (dalej zwanych wyjątkowymi okolicznościami), z zastrzeżeniem, że obowiązek animowania:

   1) w odniesieniu do okoliczności, o których mowa w art. 3 lit. a) i c) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578 – ulega zawieszeniu po ogłoszeniu wystąpienia danej okoliczności przez Organizatora Alternatywnego Systemu, i obowiązuje w okresie trwania danej okoliczności,

   2) w odniesieniu do okoliczności, o których mowa w art. 3 lit. b) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578 – ulega zawieszeniu po ogłoszeniu

przez Organizatora Alternatywnego Systemu informacji o takiej okoliczności, o ile jej wystąpienie może mieć w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu wpływ na bezpieczeństwo obrotu, i obowiązuje w okresie trwania danej okoliczności,

3) w przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w art. 3 lit. d) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578 - ulega zawieszeniu po uprzednim poinformowaniu Organizatora Alternatywnego Systemu o wystąpieniu u Animatora Rynku danej okoliczności, i obowiązuje w okresie trwania danej okoliczności wskazanym przez Animatora Rynku w informacji, o której mowa w ust. 3,

4) w odniesieniu do okoliczności, o których mowa w art. 3 lit. e) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578 – ulega zawieszeniu po ogłoszeniu zawieszenia przez właściwy organ nadzoru obowiązku, o którym mowa w art. 9 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014, i obowiązuje w okresie zawieszenia tego obowiązku.

2. Informacje o wystąpieniu wyjątkowych okoliczności, o których mowa w ust. 1 pkt 1), 2) i 4), Organizator Alternatywnego Systemu podaje niezwłocznie do wiadomości uczestników obrotu w drodze publikacji odpowiednich komunikatów na swojej stronie internetowej oraz w strumieniu rynkowej informacji publicznej (XDP).

3. Animator Rynku jest zobowiązany do niezwłocznego informowania Organizatora Alternatywnego Systemu o braku możliwości wykonywania umowy o animowanie w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności, o których mowa w ust. 1 pkt 3), oraz szczegółowego wskazania przyczyn wystąpienia danej okoliczności.

4. W przypadku ustania wyjątkowych okoliczności Animator Rynku zobowiązany jest do niezwłocznego wznowienia wykonywania swoich zadań w pełnym zakresie i na zasadach wynikających z umowy o animowanie oraz właściwych przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

5. Przypadki wystąpienia wyjątkowych okoliczności nie wyłączają możliwości składania przez Animatora Rynku wyłącznie zleceń kupna albo wyłącznie zleceń sprzedaży.

§ 5

1. W przypadku ogłoszenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu informacji o wystąpieniu okoliczności lub zdarzenia, które zgodnie z załącznikiem wskazanym w ust. 2 uznaje się za skrajne warunki rynkowe, animator rynku, który korzysta z ustanowionego przez Organizatora Alternatywnego Systemu programu zachęt może, z zachowaniem prawa do tych zachęt, wykonywać swoje zadania na poziomie złagodzonych wymogów animowania, jakie zgodnie z właściwym załącznikiem do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub inną uchwałą Organizatora Alternatywnego Systemu określone są dla danych instrumentów finansowych w przypadku ogłoszenia skrajnych warunków rynkowych.

2. Okoliczności lub zdarzenia uznawane za skrajne warunki rynkowe, ich zakres oraz okres obowiązywania złagodzonych warunków animowania dla skrajnych warunków rynkowych, obowiązujących w przypadku ogłoszenia przez

Organizatora Alternatywnego Systemu informacji o ich wystąpieniu, określone są w Załączniku Nr 6c do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

3. W przypadku ustania skrajnych warunków rynkowych Animator Rynku zobowiązany jest do niezwłocznego wznowienia wykonywania swoich zadań w pełnym zakresie i na zasadach wynikających z umowy o animowanie oraz właściwych przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

§ 6

Zlecenia składane w ramach wykonywania zadań animatora rynku muszą zawierać poprawnie wypełniony wskaźnik typu działania, zgodnie z zasadami określonymi w § 26 ust. 2 Załącznika Nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

§ 6a

Zlecenia maklerskie złożone w ramach wykonywania zadań Animatora Rynku, a nie zrealizowane do ostatniego dnia obrotu obowiązywania umowy o wykonywanie przez dany podmiot zadań Animatora Rynku dla danych instrumentów finansowych (włącznie), powinny zostać anulowane przez ten podmiot do godz. 17.05 tego dnia, w przeciwnym razie zlecenia te tracą ważność.

§ 7

1. Animator Rynku zobowiązany jest do ustanowienia procedur wewnętrznych w zakresie nadzoru, zgodności i audytu zapewniających mu możliwość monitorowania własnej działalności pod kątem prawidłowego wykonywania funkcji Animatora rynku, w szczególności monitorowania zgodności jego czynności z właściwymi przepisami prawa, w tym przepisami Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/578, przepisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, niniejszego Załącznika oraz Załączników Nr 6a, 6b i 6c do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, oraz innymi przepisami dotyczącymi wykonywania funkcji Animatora Rynku.
2. Animator Rynku zobowiązany jest do prowadzenia odrębnej ewidencji zleceń maklerskich składanych w ramach wykonywania funkcji Animatora Rynku oraz transakcji zawartych na ich podstawie.
3. Animator Rynku zobowiązany jest do przechowywania dokumentów, o których mowa w ust. 1 i 2, przez okres wynikający z właściwych przepisów prawa oraz ich udostępniania na pisemne żądanie Organizatorowi Alternatywnego Systemu lub właściwemu organowi nadzoru.

§ 8

1. W sytuacjach szczególnych upoważniony pracownik Organizatora Alternatywnego Systemu, na wniosek Animatora Rynku, może zwolnić go z obowiązków w zakresie animowania, o których mowa w §§ 2 i 3 w trakcie danego dnia obrotu.
2. W sytuacjach szczególnych Organizator Alternatywnego Systemu, na wniosek Animatora Rynku, może zwolnić go z obowiązków w zakresie animowania, o których mowa w § 2 i 3, na czas określony.

§ 9

Przepisy §§ 2 – 8 stosuje się odpowiednio do podmiotu niebędącego Członkiem Rynku, który zobowiązał się do wykonywania czynności Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu.