Załącznik Nr 9

do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

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

Wprowadzający Animatorzy Rynku i Animatorzy Rynku w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect

§ 1

1. Niniejszy Załącznik określa szczegółowe zasady działania Wprowadzających Animatorów Rynku i Animatorów Rynku w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect w zakresie wykonywania czynności animowania.
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

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.
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 zleceń - to jest minimalnej wartości 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 zleceń i maksymalnego spreadu, o których mowa w ust. 2 – 3.
2. 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 odpowiednio w § 11 lub § 12 zleceń kupna i sprzedaży spełniających wymogi animowania, o których mowa w ust. 3.
   2) niezwłocznego dostosowywania w trakcie trwania danego dnia obrotu swoich zleceń do wymogów animowania, o których mowa w ust. 3.
3. Wymogi animowania, jak również dodatkowe warunki animowania dla instrumentów finansowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect, określone są odpowiednio w § 11 lub § 12.

§ 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 § 13 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 odpowiednio zgodnie z § 11 ust. 2 lub § 12 ust. 2 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 § 13.
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 § 22 ust. 5 Załącznika Nr 10 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

§ 7

Zlecenia maklerskie złożone w ramach wykonywania zadań Animatora Rynku, a niezrealizowane 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.

§ 8

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 zadań 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 innymi przepisami dotyczącymi wykonywania zadań Animatora Rynku.
2. Animator Rynku zobowiązany jest do prowadzenia odrębnej ewidencji zleceń maklerskich składanych w ramach wykonywania zadań 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.

§ 9

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.
3. Przepisów ust. 1 i 2 nie stosuje się do wykonywania obowiązków w zakresie animowania, o których mowa w §§ 2 i 3, przez Wprowadzającego Animatora Rynku.

§ 10

Przepisy §§ 2 – 9 stosuje się odpowiednio do podmiotu niebędącego Członkiem Rynku, który zobowiązał się do wykonywania czynności Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect.

§ 11

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%

2. W przypadku ogłoszenia dla danego instrumentu skrajnych warunków rynkowych, o których mowa w § 13, maksymalny spread ulega podwojeniu, a minimalna wartość zleceń ulega obniżeniu o połowę.

3. Użyte w niniejszym paragrafie określenia oznaczają:

   1) Obecność w arkuszu zleceń - minimalny wymagany okres utrzymywania zleceń Animatora Rynku w arkuszu zleceń w trakcie trwania danego dnia obrotu, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z przepisów § 3 ust. 2 pkt 1 i 2;

   2) Minimalna wartość zleceń – minimalne wartości zleceń Animatora Rynku w arkuszu zleceń;

   3) Maksymalny spread – maksymalna dopuszczalna dla zleceń Animatora Rynku różnica między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna albo maksymalny dopuszczalny dla zleceń Animatora Rynku, wyrażony w procentach stosunek różnicy między limitem ceny w zleceniu sprzedaży i limitem ceny w zleceniu kupna do limitu ceny w zleceniu kupna.

§ 12

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%

2. W przypadku ogłoszenia dla danego instrumentu skrajnych warunków rynkowych, o których mowa w § 13, maksymalny spread ulega podwojeniu, a minimalna wartość zleceń ulega obniżeniu o połowę.

3. Użyte w niniejszym paragrafie określenia oznaczają:

   1) Obecność w arkuszu zleceń - minimalny wymagany okres utrzymywania zleceń Animatora Rynku w arkuszu zleceń w trakcie trwania danego dnia obrotu, z zastrzeżeniem obowiązków wynikających z przepisów § 3 ust. 2 pkt 1 i 2;

   2) Minimalna wartość zleceń – minimalne wartości zleceń Animatora Rynku w arkuszu zleceń;

   3) Maksymalny spread – maksymalna dopuszczalna dla zleceń Animatora Rynku różnica między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna albo maksymalny dopuszczalny dla zleceń Animatora Rynku, wyrażony w procentach stosunek różnicy między limitem ceny w zleceniu sprzedaży i limitem ceny w zleceniu kupna do limitu ceny w zleceniu kupna.

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.

§ 13

Skrajne warunki rynkowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku GlobalConnect:

	Okoliczności lub zdarzenia uznawane za skrajne warunki rynkowe w rozumieniu przepisów giełdowych	**Okres obowiązywania wymogów animowania dla skrajnych warunków rynkowych**
1.	Dla akcji i zagranicznych ETF, dla których istnieje płynny rynek (znajdujących się na liście opublikowanej przez Organizatora Alternatywnego Systemu): - skrajne warunki rynkowe dla danych instrumentów finansowych są ogłaszane w przypadku pierwszej w danym dniu obrotu zmiany decyzją przewodniczącego sesji górnych i/lub dolnych statycznych ograniczeń wahań kursów; - Giełda może podjąć decyzję o ogłoszeniu w danym dniu obrotu dla danych instrumentów finansowych kolejnych skrajnych warunków rynkowych w przypadku dalszych istotnych zmian kursów tych instrumentów finansowych.	30 minut od ogłoszenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu wystąpienia danych skrajnych warunków rynkowych