



Uchwała Nr ¹⁴²⁸ /2014

Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia ¹⁷ /.../ grudnia 2014 r.

w sprawie określenia szczegółowych warunków animowania
dłużnych instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu
na Catalyst

§ 1

Na podstawie § 20 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
Zarząd Giełdy określa szczegółowe warunki animowania dłużnych
instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst,
w brzmieniu określonym w Załączniku do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2015 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Szczepański

WICEPREZES ZARZĄDU

Dariusz Kutakowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Grzegorz Zawada

PREZES ZARZĄDU

Paweł Tamborski

WICEPREZES ZARZĄDU

Karol Półtorak

**Szczegółowe warunki animowania dłużnych instrumentów
finansowych w alternatywnym systemie obrotu
na Catalyst**

§ 1

Niniejszy dokument określa szczegółowe warunki animowania dłużnych instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst.

§ 2

Pojęcia niezdefiniowane w niniejszym dokumencie są rozumiane zgodnie z postanowieniami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).

§ 3

1. Z zastrzeżeniem ust. 3, zlecenia składane przez Animatora Rynku, o których mowa w §§ 3 - 5 Załącznika Nr 6 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (dalej „zlecenia Animatora Rynku”), dla dłużnych instrumentów finansowych, do wykupu których pozostaje nie więcej niż 3 lata, powinny spełniać następujące warunki:

- 1) minimalna wartość zlecenia w przeliczeniu na wartość nominalną danych instrumentów dłużnych nie może być mniejsza niż:
 - a) 5.000 zł - w przypadku, gdy wartość nominalna danej serii/emisji (wszystkich instrumentów oznaczonych danym kodem ISIN) wynosi nie więcej niż 3 mln zł,
 - b) 10.000 zł - w przypadku, gdy wartość nominalna danej serii/emisji (wszystkich instrumentów oznaczonych danym kodem ISIN) wynosi ponad 3 mln zł;

- 2) maksymalna różnica między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży, a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna, w przypadku obligacji o których mowa w pkt 1 lit. a), nie może przekraczać:
 - a) 8 punktów procentowych - dla kursów mieszczących się w przedziale 75% - 85% wartości nominalnej instrumentu dłużnego,
 - b) 3 punktów procentowych - dla kursów wyższych niż 85%, ale niższych niż 95% wartości nominalnej instrumentu dłużnego,
 - c) 1,5 punktu procentowego - dla kursów równych lub wyższych niż 95% wartości nominalnej instrumentu dłużnego;
- 3) maksymalna różnica między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży, a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna, w przypadku obligacji o których mowa w pkt 1 lit. b), nie może przekraczać:
 - a) 5 punktów procentowych - dla kursów mieszczących się w przedziale 75% - 85% wartości nominalnej instrumentu dłużnego,
 - b) 3 punktów procentowych - dla kursów wyższych niż 85%, ale niższych niż 95% wartości nominalnej instrumentu dłużnego,
 - c) 1,5 punktu procentowego - dla kursów równych lub wyższych niż 95% wartości nominalnej instrumentu dłużnego.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3, zlecenia składane przez Animatora Rynku, o których mowa w §§ 3 - 5 Załącznika Nr 6 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (dalej „zlecenia Animatora Rynku”), dla dłużnych instrumentów finansowych, do wykupu których pozostaje ponad 3 lata, powinny spełniać następujące warunki:

- 1) minimalna wartość zlecenia w przeliczeniu na wartość nominalną danych instrumentów dłużnych nie może być mniejsza niż:
 - a) 5.000 zł - w przypadku, gdy wartość nominalna danej serii/emisji (wszystkich instrumentów oznaczonych danym kodem ISIN) wynosi nie więcej niż 3 mln zł,
 - b) 10.000 zł - w przypadku, gdy wartość nominalna danej serii/emisji (wszystkich instrumentów oznaczonych danym kodem ISIN) wynosi ponad 3 mln zł;

- 2) maksymalna różnica między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży, a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna, nie może przekraczać:
 - a) 10 punktów procentowych - dla kursów mieszczących się w przedziale 75% - 85 % wartości nominalnej instrumentu dłużnego,
 - b) 5 punktów procentowych - dla kursów wyższych niż 85 %, ale niższych niż 95 % wartości nominalnej instrumentu dłużnego,
 - c) 2,5 punktu procentowego - dla kursów równych lub wyższych niż 95 % wartości nominalnej instrumentu dłużnego.
3. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1 i 2 zlecenia Animatora Rynku dotyczące danych instrumentów dłużnych powinny być składane zgodnie z najlepszą wiedzą, doświadczeniem, najwyższą starannością i profesjonalizmem Animatora Rynku oraz przy uwzględnieniu celu prowadzonej przez niego działalności.
4. Animator Rynku zobowiązany jest do składania zleceń spełniających warunki określone w ust. 1 - 3 przez co najmniej 80% czasu trwania dnia obrotu.

§ 4

Przepisy niniejszych warunków animowania stosuje się odpowiednio do podmiotu niebędącego Członkiem Rynku, który zobowiązał się do wykonywania czynności Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu na Catalystr.