



**Uchwała Nr 4/O/10  
Rady Nadzorczej BondSpot Spółka Akcyjna  
z dnia 2 marca 2010 r.**

**w sprawie zmiany Regulaminu pozagiełdowego obrotu regulowanego**

Na podstawie art. 37 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z 2005 r., z późn. zm.) postanawia się, co następuje:

**§ 1**

W Regulaminie pozagiełdowego obrotu regulowanego, uchwalonego uchwałą Nr 1/O/06 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 3 stycznia 2006 r. (z późn. zm.), wprowadza się następujące zmiany:

- 1) tytuł Regulaminu otrzymuje brzmienie: „Regulamin obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego”,
- 2) w § 1 w ust. 1 w miejsce wyrazów „MTS-CeTO” wpisuje się wyraz „BondSpot”,
- 3) w § 2:
  - a) pkt 5 otrzymuje brzmienie:  
„5) „**depozycie**” - rozumie się przez to depozyt papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy o obrocie,”
  - b) pkt 6 otrzymuje brzmienie:  
„6) „**rynku**” - rozumie się przez to regulowany rynek pozagiełdowy prowadzony przez BondSpot Spółkę Akcyjną,”
  - c) pkt 7 otrzymuje brzmienie:  
„7) „**Spółce**” - rozumie się przez to BondSpot Spółkę Akcyjną,”
  - d) pkt 10 otrzymuje brzmienie:  
„10) „**członku**” - rozumie się przez to podmiot dopuszczony do działania na rynku,”
  - e) pkt 11 otrzymuje brzmienie:  
„11) „**członku giełdy**” - rozumie się przez to podmiot dopuszczony do działania na giełdzie papierów wartościowych prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowej w Warszawie S.A.,”

- f) pkt 12 otrzymuje brzmienie:  
„12) **„animatorze rynku”** - rozumie się przez to podmiot wykonujący czynności polegające na stymulowaniu obrotu instrumentami finansowymi na zasadach określonych w § 64 - § 70 Regulaminu,”
- g) pkt 13 otrzymuje brzmienie:  
„13) **„jednostce obrotu”** - rozumie się przez to ustaloną przez Zarząd dla każdego instrumentu finansowego minimalną liczbę instrumentów finansowych, której powinna dotyczyć każda oferta,”
- h) pkt 14 otrzymuje brzmienie:  
„14) **„jednostce obligatoryjnej”** - rozumie się przez to ustaloną przez Zarząd dla każdego instrumentu finansowego minimalną liczbę instrumentów finansowych, której powinna dotyczyć każda oferta animatora rynku,”
- i) pkt 15 otrzymuje brzmienie:  
„15) **„ofercie”** - rozumie się przez to złożoną przez członka na rynku ofertę kupna lub sprzedaży określonej liczby instrumentów finansowych po określonej cenie, w imieniu własnym na rachunek własny lub klienta,”
- j) w pkt 16 skreśla się wyrazy „lub uczestników”,
- k) pkt 18 otrzymuje brzmienie:  
„18) **„firmie inwestycyjnej”** – rozumie się przez to podmiot będący firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 3 pkt 33 ustawy o obrocie,”
- l) po pkt 18 dodaje się nowy pkt 18a w brzmieniu:  
„18a) **„zagranicznej firmie inwestycyjnej”** – rozumie się przez to podmiot będący zagraniczną firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 3 pkt 32 ustawy o obrocie,”
- m) pkt 20 otrzymuje brzmienie:  
„20) **„instrumentach finansowych”** – rozumie się przez to instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 ustawy o obrocie,”
- n) w pkt 21 na końcu kropkę zastępuje się przecinkiem oraz dodaje się nowy pkt 22 w brzmieniu:  
„22) **„dokumencie informacyjnym”** – rozumie się przez to prospekt emisyjny, memorandum informacyjne lub inny dokument, którego sporządzenie lub sporządzenie i zatwierdzenie jest wymagane w przypadku ubiegania się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie.”
- 4) § 3 otrzymuje brzmienie:  
„Dopuszczone do obrotu na rynku mogą być instrumenty finansowe o ile:  
1) ich zbywalność nie jest ograniczona,

- 2) w stosunku do ich emitenta nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- 3) został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru albo został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, którego równoważność w rozumieniu przepisów ustawy o ofercie została stwierdzona przez właściwy organ nadzoru, chyba że sporządzenie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane,
- 4) dokument informacyjny, o którym mowa w pkt 3 złożony został wraz z wnioskiem o dopuszczenie do obrotu w terminie jego ważności.”,
- 5) § 4 otrzymuje brzmienie:

„Dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku wymaga uchwały Zarządu, chyba że instrumenty finansowe są dopuszczone do obrotu na rynku na mocy Regulaminu.”,
- 6) § 5 otrzymuje brzmienie:

„1. Dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku, z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w § 19 i § 26, następuje na wniosek ich emitenta.

2. Wnioskodawca zobowiązany jest zapoznać się z określonymi w Regulaminie kryteriami i warunkami dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu na rynku, przed złożeniem wniosku.”,
- 7) w § 6:
  - a) w ust. 1 po wyrazie „dopuszczenia” dodaje się wyrazy „instrumentów finansowych”,
  - b) w ust. 2 w pkt 4 w miejsce wyrazów „podmiotów uczestniczących w obrocie” wpisuje się wyrazy „uczestników obrotu”,
- 8) § 8 otrzymuje brzmienie:

„1. Zarząd odmawia dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu na rynku, jeżeli nie są spełnione kryteria i warunki dopuszczenia tych instrumentów do obrotu na rynku określone w Regulaminie.

2. Zarząd może odmówić dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu, jeżeli uzna że dopuszczenie instrumentów finansowych może mieć niekorzystny wpływ na bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu.

3. Odmawiając dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu Zarząd zobowiązany jest uzasadnić swoją uchwałę.

4. W przypadku odmowy dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu na rynku, Zarząd niezwłocznie przekazuje emitentowi odpis uchwały z uzasadnieniem. W terminie pięciu dni, w których odbywa się obrót na rynku, od daty doręczenia uchwały emitent może złożyć odwołanie do Rady.

5. Rada zobowiązana jest rozpatrzyć odwołanie, o którym mowa w ust. 4, w terminie miesiąca od dnia jego złożenia.

6. Ponowny wniosek o dopuszczenie do obrotu na rynku tych samych instrumentów finansowych może być złożony najwcześniej po upływie 6 miesięcy od daty doręczenia uchwały, o której mowa w ust. 4, a w przypadku złożenia odwołania, od daty doręczenia ponownej uchwały odmownej.”,

9) w § 9:

- a) w ust. 1 skreśla się wyrazy „papierów wartościowych oraz innych”,
- b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. W przypadku, gdy złożony wniosek jest niekompletny lub konieczne jest uzyskanie dodatkowych dokumentów lub informacji, odpowiednio Zarząd lub Rada może – w zakresie niezbędnym do stwierdzenia, czy instrumenty finansowe będące przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie, spełniają kryteria i warunki dopuszczenia do obrotu na rynku - żądać od składającego wniosek uzupełnienia wniosku lub przedstawienia dodatkowych dokumentów i dostarczenia dodatkowych informacji, niezbędnych do podjęcia uchwały w sprawie dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu na rynku.”,

- c) w ust. 4 w miejsce wyrazów „papierów wartościowych” wpisuje się wyrazy „instrumentów finansowych”,

10) w § 10 w ust. 1 na końcu kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się wyrazy „z zastrzeżeniem § 19 ust. 3.”,

11) § 11 otrzymuje brzmienie:

„1. Zarząd może zażądać innych, niż określone w § 10, informacji lub dokumentów przed wprowadzeniem instrumentów finansowych do obrotu.

2. Emitent obowiązany jest dokonywać aktualizacji informacji zawartych we wniosku o wprowadzenie do obrotu lub w załączonych do niego dokumentach od chwili jego złożenia w Spółce do chwili wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu na rynku.”,

12) w § 12 w ust. 1 w pkt 2 w miejsce wyrazu „emitenta” wpisuje się wyrazy „instrumentów finansowych”,

13) w § 14 w ust. 3 w miejsce wyrazu „organizatora” wpisuje się wyrazy „animatora rynku”,

14) w § 15 w ust. 1 w pkt 2 w miejsce wyrazu „organizatora” wpisuje się wyrazy „animatora rynku”,

15) w § 17 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„ 2. Minimalna nominalna wartość transakcji na rynku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, wynosi 200.000 zł. Zarząd może zmienić minimalną nominalną wartość transakcji.”,

16) w rozdziale IV tytuł oddziału 2 otrzymuje brzmienie:

„Oddział 2. Instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski.”,

17) § 19 otrzymuje brzmienie:

„1. Instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski są dopuszczone do obrotu na rynku z chwilą podjęcia przez Zarząd uchwały o ich wprowadzeniu do obrotu na rynku.

2. Instrumenty dłużne, o których mowa w ust. 1, są wprowadzane do obrotu na rynku na podstawie wniosku emitenta, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. Zarząd wprowadza obligacje skarbowe do obrotu na rynku na podstawie dokumentu określającego warunki ich emisji.”,

18) § 20 otrzymuje:

- „1. Obligacje skarbowe wprowadzane są do obrotu na rynku w terminie uzgodnionym z emitentem.
2. Zarząd wprowadza obligacje skarbowe do obrotu na rynku pod warunkiem oznaczenia ich kodem i rejestracji tych obligacji w depozycie.”,

19) § 21 otrzymuje brzmienie:

„Zarząd określa szczegółowe warunki jakim powinien odpowiadać wniosek o wprowadzenie instrumentów dłużnych, o których mowa w § 19 ust. 1, innych niż obligacje skarbowe, do obrotu na rynku oraz dokumenty i informacje jakie powinien dostarczyć składający wniosek.”,

20) § 22 otrzymuje brzmienie:

- „1. Do obrotu na rynku wprowadza się wszystkie instrumenty dłużne, o których mowa w § 19 ust. 1 danej serii.
2. Zarząd podaje do wiadomości publicznej informację o liczbie instrumentów dłużnych, o których mowa w § 19 ust. 1, znajdujących się w obrocie na rynku po otrzymaniu od emitenta informacji o liczbie instrumentów dłużnych sprzedanych w obrocie pierwotnym.”,

21) § 23 otrzymuje brzmienie:

- “1. Emitent instrumentów dłużnych, o których mowa w § 19 ust. 1, zobowiązany jest do niezwłocznego podania do publicznej wiadomości liczby instrumentów dłużnych, które wykupił w celu wcześniejszego umorzenia.
2. W przypadku wcześniejszego wykupu przez emitenta części lub wszystkich instrumentów dłużnych, o których mowa w § 19 ust. 1, w celu ich umorzenia, Zarząd może podjąć decyzję o zakończeniu notowania instrumentami dłużnymi danej emisji.”,

22) § 24 otrzymuje brzmienie:

„Do instrumentów dłużnych, o których mowa § 19 ust. 1, nie stosuje się § 14 i § 15.”,

23) skreśla się oznaczenie i tytuł rozdziału VII oraz § 34 - § 37,

24) w § 38:

- a) w ust. 1 w pkt 2 w miejsce wyrazów „podmiotów uczestniczących w obrocie” wpisuje się wyrazy „uczestników obrotu”,
- b) w ust. 3 skreśla się wyrazy „i uczestników”,
- c) ust. 4 otrzymuje brzmienie:  
„4. W przypadku, gdy okres zawieszenia został zmieniony, informacja o terminie wznowienia obrotu zostanie przekazana podmiotom, o których mowa w ust. 3, z odpowiednim wyprzedzeniem.”,

25) w § 39:

- a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:  
„1. W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych rynku przez co najmniej 5 członków, reprezentujących łącznie co najmniej 20 % obrotu w miesiącu poprzedzającym, Zarząd może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami finansowymi.”,
- b) w ust. 2 skreśla się wyraz „informatycznym”,

- c) w ust. 3 po wyrazie „Depozyt” skreśla się przecinek oraz w miejsce wyrazów „członków oraz uczestników” wpisuje się wyrazy „oraz członków”,
  - d) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Członek zobowiązany jest do niezwłocznego przekazania Spółce, nie później jednak niż w terminie godziny od powzięcia informacji o każdym przypadku wystąpienia awarii lub nieprawidłowości działania systemu rynku, w tym informacji o błędnie zawartych transakcjach.”,
- 26) w § 40 w ust. 2:
- a) w pkt 1 skreśla się wyrazy „lub wystawcę” ,
  - b) w pkt 2 w miejsce wyrazów „podmiotów uczestniczących w obrocie” wpisuje się wyrazy „uczestników obrotu”,
- 27) w § 43:
- a) w ust. 1 w zdaniu pierwszym w miejsce wyrazów „podmiotów uczestniczących w obrocie” wpisuje się wyrazy „uczestników obrotu” oraz skreśla się wyrazy „lub uczestnika”,
  - b) w ust. 1 w zdaniu drugim skreśla się wyrazy „lub uczestnik”,
  - c) w ust. 3 skreśla się dwukrotnie występujące wyrazy „i uczestników”,
- 28) w § 45 w miejsce wyrazów „uczestników rynku” wpisuje się wyraz „członków”,
- 29) tytuł Rozdziału IX otrzymuje brzmienie:  
„Rozdział IX. Uczestnictwo na rynku.”,
- 30) w Rozdziale IX oddział 1 otrzymuje brzmienie:  
**„Oddział 1. Członkowie rynku.**

#### § 46

Członkiem może zostać:

- 1) firma inwestycyjna, zawierająca transakcje na rachunek własny lub na rachunek klienta,
- 2) zagraniczna firma inwestycyjna nie prowadząca działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zawierająca transakcje na rachunek własny lub na rachunek klienta,
- 3) inny podmiot będący uczestnikiem Krajowego Depozytu, zawierający transakcje wyłącznie na rachunek własny,
- 4) inny podmiot, posiadający osobowość prawną, niebędący uczestnikiem Krajowego Depozytu, zawierający transakcje, wyłącznie na rachunek własny – pod warunkiem wskazania podmiotu będącego uczestnikiem Krajowego Depozytu, który zobowiązał się do wypełniania obowiązków w związku z rozliczeniem zawartych transakcji.

#### § 47

Podmiot, o którym mowa w § 46, może zostać dopuszczony do działania na rynku, jeżeli:

- 1) posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej, w przypadku gdy z zakresu działalności podejmowanej na rynku wynika obowiązek posiadania zezwolenia, zgodnie z właściwymi przepisami,
- 2) posiada odpowiednią wiedzę i doświadczenie oraz daje rękojmię należytego wykonywania obowiązków członka,

- 3) posiada środki organizacyjno-techniczne wymagane do obsługi obrotu instrumentami finansowymi będącymi przedmiotem obrotu na rynku,
- 4) zobowiązał się zapewnić wykonywanie obowiązków w związku z rozliczeniem zawartych transakcji.

#### § 48

Dopuszczenie do działania na rynku obejmuje możliwość obrotu przez członka instrumentami finansowymi dopuszczonymi do obrotu na rynku w zakresie zgodnym z właściwymi przepisami prawa.

#### § 49

1. Dopuszczenie do działania na rynku wymaga uchwały Zarządu podjętej na pisemny wniosek podmiotu ubiegającego się o dopuszczenie do działania na rynku, z zastrzeżeniem § 50.
2. Zarząd określa warunki, jakim powinien odpowiadać wniosek o dopuszczenie do działania na rynku oraz dokumenty i informacje jakie powinien dostarczyć składający wniosek.

#### § 50

1. Podmiot będący:
  - 1) członkiem giełdy,
  - 2) uczestnikiem innego rynku prowadzonego przez Spółkę,jest dopuszczony do działania na rynku w charakterze członka z chwilą złożenia zawiadomienia o zamiarze działania na rynku, pod warunkiem, że spełnia warunki określone w § 46 i § 47.
2. Zarząd może, w terminie 14 dni od dnia złożenia zawiadomienia, zgłosić sprzeciw wobec dopuszczenia podmiotu do działania na rynku w trybie określonym w ust. 1.
3. Zgłoszenie sprzeciwu powoduje uchylenie skutków zawiadomienia.
4. W przypadku zgłoszenia sprzeciwu Zarząd obowiązany jest uzasadnić swoją decyzję.
5. Zarząd określa warunki, jakim powinno odpowiadać zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, oraz dokumenty i informacje jakie powinien dostarczyć składający zawiadomienie.

#### § 51

1. Składający wniosek o dopuszczenie do działania na rynku zobowiązany jest niezwłocznie informować Spółkę o wszelkich zmianach danych określonych w przepisach wydanych na podstawie § 49 ust. 2, zawartych we wniosku o dopuszczenie do działania na rynku.
2. Składający zawiadomienie, o którym mowa w § 50 ust. 1, zobowiązany jest niezwłocznie informować Spółkę o wszelkich zmianach danych określonych w przepisach wydanych na podstawie § 50 ust. 5, zawartych w tym zawiadomieniu.
3. Obowiązek określony odpowiednio w ust. 1 lub 2 dotyczy także członka.

#### § 52

1. Informacja o wniosku oraz zawiadomieniu, o którym mowa w § 50 ust. 1, a także dodatkowe dane o podmiocie składającym wniosek albo zawiadomienie podawane są do wiadomości członków, w zakresie określonym przez Zarząd.

2. W okresie jednego tygodnia od dnia podania informacji, o której mowa w ust. 1, każdy członek może zgłosić Zarządowi opinię w tej sprawie.

#### § 53

1. Zarząd rozpatruje wniosek o dopuszczenie do działania na rynku w terminie 14 dni od momentu dostarczenia przez wnioskodawcę wszystkich wymaganych dokumentów i informacji określonych w przepisach wydanych na podstawie § 49 ust. 2.
2. Zarząd może zażądać innych, niż określone odpowiednio w przepisach wydanych na podstawie § 49 ust. 2 lub § 50 ust. 5, dokumentów i informacji, niezbędnych do podjęcia uchwały w sprawie dopuszczenia do działania na rynku.
3. Uchwała Zarządu o dopuszczenie do działania na rynku traci moc, jeżeli rozpoczęcie działania na rynku nie nastąpi w terminie 6 miesięcy od daty jej podjęcia.
4. Nierozpoczęcie działania na rynku w terminie 3 miesięcy od daty złożenia zawiadomienia, o którym mowa w § 50 ust. 1, powoduje uchylenie skutków zawiadomienia, chyba że członek rozpoczął działanie na innym rynku organizowanym przez Spółkę.

#### § 54

1. Odmawiając dopuszczenia do działania na rynku Zarząd obowiązany jest uzasadnić swoją decyzję.
2. W przypadku odmowy dopuszczenia do działania na rynku Zarząd niezwłocznie przekazuje wnioskodawcy odpis uchwały z uzasadnieniem. W terminie 7 dni od daty doręczenia uchwały wnioskodawca może złożyć odwołanie do Rady od tej uchwały.
3. Rada zobowiązana jest rozpoznać odwołanie, o którym mowa w ust. 2, w terminie dwóch miesięcy od dnia jego złożenia.
4. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, bieg terminu, o którym mowa w ust. 3 rozpoczyna się w momencie przekazania informacji.
5. Odwołanie do Rady nie przysługuje składającemu zawiadomienie, o którym mowa w § 50 ust. 1, w przypadku zgłoszenia przez Zarząd sprzeciwu wobec dopuszczenia podmiotu do działania na rynku.

#### § 55

1. Na podstawie zawiadomienia otrzymanego od członka Zarząd określa niezwłocznie zakres i termin rozpoczęcia przez niego działania na rynku pod warunkiem wykazania przez członka, że w dniu otrzymania przez Zarząd tego zawiadomienia posiada odpowiednie środki organizacyjno-techniczne zapewniające prawidłową obsługę obrotu instrumentami finansowymi będącymi przedmiotem obrotu na rynku oraz po udokumentowaniu przez niego możliwości prawidłowego rozliczania zawieranych przez siebie transakcji.
2. Zarząd określi sposób udokumentowania, o którym mowa w ust. 1.

§ 56

1. Członek zobowiązany jest prowadzić działalność zgodnie z Regulaminem i innymi przepisami obowiązującymi na rynku oraz zasadami staranności, lojalności i bezstronności wobec uczestników obrotu, a także z zasadami bezpieczeństwa obrotu, a w szczególności:
  - 1)zapewnić, na żądanie klienta, informacje o czynnościach wykonywanych na jego rzecz w obrocie na rynku,
  - 2) nie dokonywać transakcji na własny rachunek na warunkach uprzywilejowanych w stosunku do analogicznych transakcji przeprowadzanych na rachunek klienta.
2. Zarząd określi szczegółowe warunki działania członków na rynku.

§ 57

1. Członek zobowiązany jest wdrożyć procedury ochrony tajemnicy zawodowej związanej z transakcjami.
2. Członek zobowiązany jest określić zasady nabywania i zbywania instrumentów finansowych notowanych na rynku przez członków ich władz lub pracowników, których zakres obowiązków obejmuje czynności związane z obrotem oraz zapewnić przestrzeganie tych zasad.

§ 58

Na żądanie dającego zlecenie członek zobowiązany jest przekazać wszelkie istotne informacje dotyczące instrumentu finansowego.

§ 59

Członek nie może podejmować działań, a w szczególności składać takich ofert, które mają na celu stwarzanie warunków, w których cena instrumentów finansowych, układ ofert lub transakcje nie wyrażają rzeczywistej sytuacji rynkowej.

§ 60

Członek zobowiązany jest wskazać dwóch pracowników upoważnionych do bieżących kontaktów ze Spółką.

§ 61

1. Spółka może przeprowadzać kontrole członków w zakresie związanym z przestrzeganiem przez nich wdrożonych przez Spółkę regulacji dotyczących ich funkcjonowania, w tym: dokonywanego obrotu na rynku oraz podłączenia do systemów informatycznych rynku.
2. Zarząd określi zasady i tryb przeprowadzania kontroli.

§ 62

Zarząd może zażądać od członka dodatkowych informacji i dokumentów w zakresie związanym z jego członkostwem na rynku oraz zobowiązać członka do przekazywania Spółce informacji i okresowych sprawozdań finansowych.”,

- 31) w Rozdziale IX skreśla się oznaczenie i tytuł oddziałów 2 i 3 oraz skreśla się § 63,
- 32) w Rozdziale IX dotychczasowe oddziały 4 i 5 otrzymują oznaczenie odpowiednio 2 – 3,
- 33) w Rozdziale IX tytuł oddziału 2 otrzymuje brzmienie:  
„Oddział 2. Animator rynku.”,

34) § 64 otrzymuje brzmienie:

„1. Funkcja animatora rynku może być pełniona przez członka:

- 1) na podstawie zawiadomienia, lub
- 2) na podstawie umowy zawartej ze Spółką.

2. Z zastrzeżeniem § 65, do obowiązków animatora rynku dla danego papieru wartościowego w czasie prowadzenia obrotu, należy:

- 1) stałe podawanie ofert kupna i sprzedaży, na rachunek własny, papieru wartościowego, dla którego animuje rynek, w wysokości nie niższej niż jednostka obligatoryjna,
- 2) zawieranie na żądanie członka, na rachunek własny, transakcji kupna i sprzedaży papieru wartościowego zgodnie z ofertami, o których mowa w pkt 1.

3. Zarząd może zwolnić animatora rynku na czas określony z obowiązku podawania ofert kupna lub sprzedaży.

4. Zarząd określi sytuacje, w których animator rynku dla danego papieru wartościowego może być zwolniony z obowiązku podawania ofert kupna lub sprzedaży.”,

35) § 65 otrzymuje brzmienie:

„1. W przypadku, o którym mowa w § 64 ust. 1 pkt 2, członek pełni funkcję animatora rynku dla danego papieru wartościowego na zasadach określonych w umowie zawartej ze Spółką.

2. Umowa określa w szczególności obowiązki animatora rynku w zakresie wykonywania czynności, o których mowa w § 64 ust. 2, w tym:

- 1) datę rozpoczęcia działalności,
- 2) szczegółowe zasady stymulowania obrotu danym papierem wartościowym, w tym przedział czasu, w którym animator rynku będzie wykonywał obowiązki określone w § 64 ust. 2.

3. Zarząd powiadamia emitenta danego papieru wartościowego o zawarciu umowy oraz podaje tę informację do publicznej wiadomości.

4. W przypadku, o którym mowa w § 64 ust. 1 pkt 2, do animatora rynku nie mają zastosowania § 68 i § 69.”,

36) § 66 skreśla się,

37) w § 67 w miejsce wyrazu „organizatora” wpisuje się wyrazy „animatora rynku”,

38) § 68 otrzymuje brzmienie:

„Członek zamierzający pełnić funkcję animatora rynku dla danego papieru wartościowego na podstawie zawiadomienia, o którym mowa w § 64 ust. 1 pkt 1, zobowiązany jest, z wyprzedzeniem 5 dni, poinformować na piśmie Zarząd o tym zamiarze.”,

39) § 69 otrzymuje brzmienie:

„1. Animator rynku, o którym mowa w § 64 ust. 1 pkt 1, powiadamia Spółkę o rezygnacji z pełnienia funkcji animatora rynku dla danego papieru wartościowego z wyprzedzeniem jednego dnia przed planowanym zaprzestaniem animowania rynku.

2. Wznowienie animowania rynku dla danego papieru wartościowego może nastąpić najwcześniej po upływie 30 dni od dnia zaprzestania animowania rynku.”,

40) w § 70:

- a) w ust. 1 w miejsce wyrazu „organizatora” wpisuje się wyraz „animatora”,
- b) w ust. 2 w miejsce wyrazu „organizatora” wpisuje się wyrazy „animatora rynku”,

41) § 71 otrzymuje brzmienie:

„1. Członek prowadzi działalność na rynku poprzez upoważnionych przez siebie maklerów, którzy:

- 1) spełniają wymagania określone w ustawie o obrocie,
- 2) wykazali się znajomością Regulaminu i innych przepisów obowiązujących na rynku, a także praktycznych umiejętności niezbędnych do wykonywania zadań maklera,
- 3) są zatrudnieni przez członka lub są członkami jego władz.

2. Zarząd określi sposób weryfikacji kwalifikacji, o których mowa w ust. 1 pkt 2.

3. Za działalność maklera związaną z działaniem na rynku całkowitą odpowiedzialność ponosi członek.

4. Makler zatrudniony przez jednego członka lub będący członkiem jego władz, nie może być zatrudniony przez innego członka ani być członkiem władz innego członka.

5. Makler zobowiązany jest działać na rynku zgodnie z przepisami obowiązującymi na rynku.

6. Maklera, który naruszył przepisy obowiązujące na rynku, Zarząd może zawiesić w czynnościach na okres do 6 miesięcy.”,

42) Rozdział X otrzymuje brzmienie:

**„Rozdział X. Zmiana zakresu działania, zawieszanie i wykluczanie członka z działania na rynku.**

#### § 72

1. Na wniosek członka Zarząd może zmienić zakres jego działalności na rynku.
2. W przypadku ograniczenia zakresu uprawnień członka, Zarząd określi odpowiednio zakres jego działalności na rynku.

#### § 72a

Zarząd na wniosek członka podejmuje uchwałę o zakończeniu jego działania na rynku.

#### § 73

1. Zarząd może zawiesić lub wykluczyć członka z działania na rynku, gdy członek przestał spełniać warunki określone w § 47 pkt 2, 3 lub 4.
2. Upoważniony przez Zarząd pracownik Spółki może zawiesić działalność członka na okres do jednego dnia, w przypadkach określonych w ust. 1.

#### § 73a

1. Zarząd zawiesza na okres do 3 miesięcy prawo do działania członka na rynku w przypadku gdy:

- 1) odpowiedni organ nadzoru zawiesił zezwolenie na prowadzenie działalności, o ile posiadanie takiego zezwolenia jest wymagane właściwymi przepisami prawa,

- 2) nie wykonuje on lub wykonuje nienależycie podstawowe obowiązki dotyczące obrotu na rynku lub jego działalność może naruszyć bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.
2. Upoważniony przez Zarząd pracownik Spółki może zawiesić działalność członka na okres do jednego dnia, w przypadkach określonych w ust. 1.

#### § 74

Zarząd wyklucza członka z działania na rynku w przypadku gdy:

- 1) odpowiedni organ nadzoru cofnął mu zezwolenie lub zezwolenie wygasło z mocy prawa, o ile posiadanie takiego zezwolenia jest wymagane właściwymi przepisami prawa,
- 2) rażąco narusza on przepisy obowiązujące na rynku,
- 3) uzna, że jego działalność na rynku narusza bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu,
- 4) przestał spełniać warunki określone w § 46.

#### § 74a

W przypadku podjęcia przez właściwy organ nadzoru decyzji, o której mowa w art.169 ust. 3 pkt 1, 2 lub 4 ustawy o obrocie, Zarząd odpowiednio wyklucza członka z działania na rynku, zmienia jego zakres działania na rynku lub zawiesza działalność członka na rynku w zakresie i na okres wynikający z tej decyzji.

#### § 74b

1. W przypadku zawieszenia działalności członka lub wykluczenia członka z działania na rynku Zarząd lub osoba, o której mowa w § 73 ust. 2 i § 73a ust. 2, niezwłocznie przekazuje członkowi odpis decyzji z uzasadnieniem.
  2. Z chwilą zawieszenia działalności członka złożone przez niego oferty na rynku tracą ważność w zakresie objętym zawieszeniem.”,
- 43) w § 75:
- a) w ust. 1 w miejsce godziny „16.00” wpisuje się godzinę „16.30”,
  - b) w ust. 4 skreśla się wyrazy „lub uczestników”,
- 44) w § 77:
- a) w ust. 1 skreśla się wyrazy „i uczestnik”,
  - b) w ust. 2 w miejsce wyrazów „Członek i uczestnik zobowiązani są” wpisuje się wyrazy „Członek zobowiązany jest”,
- 45) w § 80 w ust. 1:
- a) w pkt 6 po wyrazie „zleceniem” wpisuje się wyraz „klienta”,
  - b) w pkt 7 skreśla się wyrazy „albo uczestnika”,
- 46) § 81 otrzymuje brzmienie:
- „1. Animator rynku może składać oferty na 30 minut przed rozpoczęciem dnia obrotu jako oferty niewiążące.
  2. Animator rynku składa oferty w taki sposób, by po rozpoczęciu dnia obrotu nie dochodziło do sytuacji, gdy cena jego oferty kupna jest wyższa (krzyżowanie rynku) lub równa (zamykanie rynku) najniższej cenie jego oferty sprzedaży.”,

47) w § 82:

a) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Oferta, na podstawie której została zawarta transakcja, jest zmieniana – w przypadku jej częściowej realizacji lub usuwana z rynku – w przypadku jej całkowitej realizacji, z zastrzeżeniem § 17 ust. 2, § 64 ust. 2 pkt 1 i § 79 ust. 2.”,

b) w ust. 5 skreśla się wyrazy „lub uczestnik”,

c) po ust. 5 dodaje się ust. 5a – 5c w brzmieniu:

„5a. Przez krzyżowanie rynku rozumie się rynek, na którym cena oferty kupna jest wyższa od ceny oferty sprzedaży tych samych instrumentów finansowych.

5b. Przez zamykanie rynku rozumie się rynek na którym najwyższa cena oferty kupna jest równa najniższej cenie oferty sprzedaży tych samych instrumentów finansowych.

5c. Oferta złożona przez danego członka może być przez niego usunięta w trakcie trwania dnia obrotu.”,

d) w ust. 7 skreśla się wyrazy „lub uczestnikowi”,

48) w § 88 w pkt 2 w miejsce wyrazu „organizatora” wpisuje się wyrazy „animatora rynku”,

49) w § 89 ust. 2 w miejsce wyrazu „organizatorów” wpisuje się wyrazy „animatorów rynku”,

50) w § 90 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. Spółka nie wyraża zgody na zawarcie transakcji pakietowej w przypadku gdy:

1) jej zawarcie naruszyłoby regulacje obowiązujące na rynku, lub

2) jej zawarcie naruszyłoby zasady uczciwego obrotu, lub

3) zachodzi podejrzenie wystąpienia manipulacji lub wykorzystania informacji poufnej.”,

51) § 92 otrzymuje brzmienie:

„1. Rozliczenie i rozrachunek transakcji dokonywany jest na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką i Krajowym Depozytem.

2. Spółka przekazuje do Krajowego Depozytu, w terminie z nim uzgodnionym, dokumenty stanowiące podstawę rozliczenia i rozrachunku transakcji.

3. Transakcje zawarte w wyniku dokonanego publicznego wezwania oraz transakcje pakietowe i transakcje negocjowane nie są objęte gwarancją funduszu, o którym mowa w art. 65 ustawy o obrocie.”,

52) po § 92 dodaje się § 92a w brzmieniu:

„1. Członek zobowiązany jest zawiadomić niezwłocznie Spółkę o częściowej lub całkowitej utracie przez niego możliwości prawidłowego rozliczenia transakcji.

2. Członek zapewni, aby uczestnik rozliczający Krajowego Depozytu odpowiedzialny za rozliczenie zawieranych przez niego transakcji, zobowiązał się do przestrzegania postanowień wydanych na podstawie ust. 4, przed rozpoczęciem działania tego członka na rynku.

3. Zarząd lub upoważniony przez Zarząd pracownik Spółki, na podstawie stosownego zawiadomienia otrzymanego od członka lub od uczestnika rozliczającego Krajowego Depozytu odpowiedzialnego za rozliczenie zawieranych przez członka transakcji, zawiesza działalność tego członka na rynku, w przypadku częściowej lub całkowitej utraty możliwości prawidłowego rozliczania transakcji zawieranych przez członka.

4. Zarząd określi tryb i zasady zawiadamiania, o którym mowa w ust. 3.”,

53) tytuł Rozdziału XIII otrzymuje brzmienie:

„Rozdział XIII. Czynności podejmowane przez Spółkę na żądanie KNF.”,

54) w § 107:

- a) w ust. 1 w miejsce wyrazów „emitent, członek lub uczestnik” wpisuje się wyrazy „emitent lub członek”,
- b) w ust. 2 w miejsce wyrazów „emitenta, członka lub uczestnika” wpisuje się wyrazy „emitenta lub członka”,
- c) w ust. 3 w pkt 2 skreśla się wyrazy „lub uczestnika”,
- d) skreśla się ust. 5,

55) w § 108

- a) w ust. 1 skreśla się wyrazy „oraz uczestnik”,
- b) w ust. 2 po wyrazie „członka” skreśla się przecinek oraz wyrazy „o których mowa w § 71 ust. 6 i uczestnika”,

56) § 109 otrzymuje brzmienie:

„1. Spółka upowszechnia w formie elektronicznej informacje dotyczące ofert, transakcji i obrotów na rynku w sposób i zakresie określonym we właściwych przepisach prawa.

2. W szczególnie uzasadnionych przypadkach, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu, Spółka może podjąć decyzję o opóźnieniu lub zawieszeniu upowszechniania informacji, o których mowa w ust. 1, dotyczących instrumentów finansowych innych niż akcje. Podejmując decyzję o opóźnieniu lub zawieszeniu upowszechniania informacji Spółka określa przewidywany czas wznowienia upowszechniania informacji oraz określa, które z informacji wymienionych w ust. 1 zostaną upowszechnione w czasie opóźnionym. Spółka niezwłocznie przekazuje informację o opóźnieniu lub zawieszeniu upowszechniania informacji oraz o przewidywanym czasie wznowienia upowszechniania informacji uczestnikom obrotu oraz KNF.

3. Spółka publikuje codziennie na wskazanej przez siebie stronie internetowej, co najmniej informacje dotyczące:

- 1) najlepszych cen w ofertach, odpowiednio kupna i sprzedaży, dla każdego instrumentu finansowego,
- 2) potwierdzonych transakcji, zawierające nazwę, cenę i liczbę instrumentów finansowych,
- 3) wniosków o dopuszczeniu instrumentów finansowych do obrotu oraz uchwał w tej sprawie,
- 4) wniosków o dopuszczenie do działania na rynku oraz uchwał w tej sprawie,
- 5) wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu,

- 6) zawieszenia i wznowienia obrotu instrumentami finansowymi,
  - 7) zawieszenia i wykluczenia z działalności członka na rynku,
  - 8) publicznego wezwania.”,
- 57) w § 110 w ust. 1 skreśla się wyrazy „uczestników oraz”,
- 58) § 116 skreśla się,
- 59) Załącznik nr 2 do Regulaminu otrzymuje brzmienie stanowiące załącznik do niniejszej uchwały.

## § 2

Zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, wchodzi w życie po upływie dwóch tygodni od dnia udostępnienia uczestnikom obrotu tych zmian, pod warunkiem udzielenia zgody na ich dokonanie przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Przewodniczący Rady

*dr Ludwik SOBOLEWSKI*