

Warszawa, 1 czerwca 2016 r.

GPW/DOK/W/158/2016

**P.T.
Prezesa Spółek NewConnect
Autoryzowani Doradcy**

Szanowni Państwo!

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA, w ramach sprawowania nadzoru nad prawidłowością wypełniania obowiązków informacyjnych przez emitentów papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect oraz przez emitentów ubiegających się o wprowadzenie do obrotu na tym rynku, po raz kolejny zwraca uwagę emitentom i Autoryzowanym Doradcom na najważniejsze przepisy Regulaminu ASO oraz Kodeksu spółek handlowych dotyczące zasad publikacji raportów rocznych.

- 1) Wyznaczenie daty publikacji raportu rocznego na dzień, który de facto uniemożliwia akcjonariuszom zapoznanie się ze sprawozdaniami finansowymi emitenta w odpowiednim czasie przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem, które dokonuje zatwierdzenia tychże sprawozdań, stanowi działanie, które może prowadzić do naruszenia przepisów Kodeksu spółek handlowych.** Przypominamy, że zgodnie z przepisem art. 402³ § 1 pkt 3 K.s.h. spółka publiczna zamieszcza na swojej stronie internetowej dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, czyniąc to w dniu zwołania walnego zgromadzenia (por. zdanie pierwsze art. 402³ § 1 K.s.h.). Jednocześnie należy zauważyć, że w myśl § 17a ust. 1 Regulaminu ASO zamieszczenie raportu rocznego emitenta na jego stronie internetowej nie może nastąpić wcześniej niż po jego opublikowaniu w trybie określonym w § 17 ust. 1 tego Regulaminu.
- 2) Opublikowanie raportu rocznego po ostatecznym terminie takiej publikacji, określonym w § 6 pkt 11 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO i przypadającym na dzień 30 czerwca 2016 r., stanowi poważne naruszenie obowiązków informacyjnych wynikających z Regulaminu ASO.** Przypominamy również, że – zwłaszcza w kontekście przepisów wskazanych w pkt 1 niniejszego pisma – tak ustalony termin

publikacji raportu rocznego uniemożliwia wykonanie obowiązku, jaki na każdą spółkę akcyjną nakłada art. 395 § 1 K.s.h., tj. odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

- 3) **Absolutnie niedopuszczalną jest sytuacja, w której publikacja raportu rocznego następuje po dniu walnego zgromadzenia.** Przyjęcie takiej sekwencji zdarzeń oznacza niewywiązanie się z obowiązku określonego w 402³ § 1 pkt 3 K.s.h., a także stanowi naruszenie § 17a ust. 1 Regulaminu ASO.
- 4) **Przekazanie raportu rocznego niekompletnego, w tym w szczególności niezawierającego opinii biegłego rewidenta wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego, nie pozwala uznać, że przekazany raport sporządzono zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu.**

Jednocześnie informujemy, że **obrót instrumentami finansowymi emitentów, którzy nie opublikują raportu rocznego za rok 2015 maksymalnie do dnia 30 czerwca 2016 r., zostanie zawieszony do czasu wypełnienia tego obowiązku.** Ponadto na emitentów, którzy naruszają przepisy Regulaminu ASO w zakresie terminu publikacji raportu rocznego, mogą zostać nałożone kary regulaminowe (upomnienia lub finansowe, w wysokości do 50 tys. zł).

Niniejsze pismo ma charakter edukacyjny i zostało skierowane do wszystkich spółek notowanych na NewConnect – również tych, które we właściwy sposób wypełniają obowiązki związane z publikacją raportu rocznego. Przypominamy również, że w ubiegłym roku do emitentów i Autoryzowanych Doradców zostało skierowane obszernie pismo zawierające odpowiedzi na najczęstsze wątpliwości i pytania kierowane do Organizatora ASO w zakresie publikacji raportów rocznych. Treść pisma dostępna jest na stronie internetowej www.newconnect.pl w zakładce „Spółki” w sekcji „Obowiązki informacyjne emitentów – wyjaśnienia i interpretacje GPW”.

Z poważaniem,

Agnieszka Gontarek

Dyrektor

Dział Emitentów