

ZAKRES TEMATYCZNY EGZAMINU

Zakres tematyczny Egzaminu obejmuje:

1) Szczegółową znajomość następujących regulacji:

- a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), wraz z załącznikami do tego Regulaminu,
- b) Zasad przekazywania informacji bieżących i okresowych w alternatywnym systemie obrotu na rynkach NewConnect i Catalyst oraz przekazywania przez spółki giełdowe informacji dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, uchwalonych Uchwałą Nr 1404/2025 Zarządu Giełdy z dnia 6 listopada 2025 r. (z późn. zm.),
- c) Dobrych Praktyk Autoryzowanych Doradców na NewConnect, uchwalonych Uchwałą Nr 1250/2023 Zarządu Giełdy z dnia 16 listopada 2023 r.,
- d) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024, uchwalonych Uchwałą Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy z dnia 18 grudnia 2023 r.,
- e) Uchwały Nr 646/2016 Zarządu Giełdy z dnia 23 czerwca 2016 r. w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów (z późn. zm.).

2) Wybrane zagadnienia/rozdziały z następujących aktów prawnych:

- a) ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (z późn. zm.), w zakresie dotyczącym spółek akcyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów odnoszących się do spółek publicznych, w tym:
 - przepisów ogólnych,
 - tworzenia, organizacji i funkcjonowania spółki akcyjnej,
 - kompetencji, składu oraz zasad funkcjonowania organów spółki akcyjnej,
 - podwyższania kapitału zakładowego spółki akcyjnej,
 - wypłaty dywidendy w spółce akcyjnej,
 - realizacji prawa poboru,
 - łączenia, podziału i przekształcania spółek akcyjnych;
- b) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (z późn. zm.), w zakresie dotyczącym:
 - przepisów ogólnych,
 - postępowania z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną,
 - znacznych pakietów akcji spółek publicznych,

- obowiązków informacyjnych emitentów,
 - wycofania i wykluczenia akcji z obrotu zorganizowanego,
 - sankcji administracyjnych za naruszenie przepisów,
 - odpowiedzialności cywilnej,
 - przepisów karnych;
- c) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.), w zakresie dotyczącym:
- podstawowych pojęć i definicji zawartych w ustawie,
 - rachunków papierów wartościowych,
 - zasad dematerializacji papierów wartościowych,
 - przenoszenia praw z papierów wartościowych,
 - świadectw depozytowych,
 - funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu,
 - przyjętych praktyk rynkowych,
 - odpowiedzialności administracyjnej, cywilnej lub karnej,
 - uprawnień Komisji Nadzoru Finansowego;
- d) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (z późn. zm.);
- e) ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe (z późn. zm.), w zakresie dotyczącym:
- przepisów ogólnych,
 - postępowania w przedmiocie ogłoszenia upadłości,
 - skutków ogłoszenia upadłości,
 - postępowania w przedmiocie zawarcia układu w upadłości,
 - postępowania upadłościowego wobec emitentów obligacji;
- f) ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (z późn. zm.), w zakresie dotyczącym:
- przepisów ogólnych o postępowaniach restrukturyzacyjnych i ich skutkach,
 - przepisów szczególnych o postępowaniach restrukturyzacyjnych i ich skutkach,
 - postępowania restrukturyzacyjnego wobec emitentów obligacji;
- g) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późn. zm.), w zakresie dotyczącym:
- przepisów ogólnych,
 - sporządzania sprawozdań finansowych,
 - sporządzania sprawozdań finansowych grup kapitałowych,
 - badania i ogłaszania sprawozdań finansowych;

- h) ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (z późn. zm.), ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (z późn. zm.), ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (z późn. zm.), ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. ordynacja podatkowa – w zakresie dotyczącym podstawowych informacji o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi;
- i) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych - w zakresie dotyczącym podstawowych informacji o zasadach sporządzania tych sprawozdań (z późn. zm.);
- j) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (z późn. zm.);
- k) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (z późn. zm.).

3) Tematykę dotyczącą analizy finansowej i rynków finansowych w szczególności w zakresie:

- papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych,
- sprawozdawczości finansowej,
- corporate finance.

Literatura pomocnicza:

- K. Jajuga, T. Jajuga, *Inwestycje: instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa*, Wydawnictwo Naukowe PWN, 2015, rozdziały:
 - 1. Rynki i instrumenty finansowe,
 - 2. Wartość pieniądza w czasie – podstawa analizy inwestycji,
 - 3. Analiza instrumentów dłużnych,
 - 4. Analiza akcji,
 - 5. Analiza dochodu i ryzyka,
 - 8. Analiza inwestycji w przedsiębiorstwie.

- E. Brigham, J. Houston, *Zarządzanie Finansami*, Wydawnictwo Naukowe PWN, 2015, rozdziały:
 - 2. Rynki i instytucje finansowe,
 - 3. Sprawozdania finansowe, przepływy środków pieniężnych i podatki,
 - 4. Analiza sprawozdań finansowych,
 - 7. Obligacje i ich wycena,
 - 9. Akcje i ich wycena.