

Warszawa, 7 września 2021 r.

Pani
Mariola Więckowska
Partner
Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy
Radcy Prawni sp.k.

Szanowna Pani Mecenas

Uprzejmię informuję, że Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokonała weryfikacji działalności Autoryzowanych Doradców w Alternatywnym Systemie Obrotu w 2020 r.

Weryfikacja przeprowadzona została w oparciu o kryteria oceniające podmiot z perspektywy:

- a) jakości dokumentacji sporządzanej na potrzeby wprowadzania instrumentów finansowych emitenta do obrotu,
- b) jakości i efektywności współpracy Autoryzowanego Doradcy z Organizatorem ASO na etapie wprowadzania instrumentów finansowych emitenta do obrotu i w zakresie realizacji obowiązków informacyjnych wynikających z Regulaminu ASO (w szczególności w zakresie realizacji obowiązku, o którym mowa w pkt 29 Załącznika Nr 5 do Regulaminu ASO, tzn. niezwłocznego informowania Organizatora ASO w każdym przypadku powzięcia informacji o naruszeniu, bądź podejrzeniu naruszenia przez emitenta Regulaminu ASO, w szczególności postanowień dotyczących wykonywania obowiązków informacyjnych),
- c) jakości i terminowości publikacji raportów bieżących i okresowych przez emitentów obsługiwanych przez Autoryzowanego Doradcę,
- d) aktywności Autoryzowanego Doradcy w zakresie liczby wprowadzonych emisji oraz liczby emitentów, wobec których doradca wykonywał zadania AD,
- e) wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę obowiązków przewidzianych regulacjami ASO (terminowość przekazania sprawozdania z działalności AD, data uiszczenia opłaty rocznej, informowanie GPW o umowach z emitentami, zatrudnianych Certyfikowanych Doradcach i innych kwestiach na żądanie GPW),
- f) innych działań Autoryzowanego Doradcy na rzecz rozwoju Alternatywnego Systemu Obrotu.

W trakcie dokonywania weryfikacji brane były pod uwagę również szczególne zdarzenia, takie jak upadłość spółki obsługiwanej przez AD, odmowa wprowadzenia instrumentów finansowych obsługiwanej spółki, sankcje nałożone na emitentów związanych umową z danym AD, jak również inne okoliczności mogące wskazywać na to, że AD nie daje rękojmi prawidłowego wykonywania swoich zadań.

Podobnie jak w ubiegłych latach, w zależności od liczby uzyskanych punktów Autoryzowani Doradcy mogli zaklasyfikować się do jednej z czterech grup. Grupa pierwsza otrzymała najwięcej punktów, natomiast grupa czwarta - najmniej.

Z przyjemnością informujemy, że w wyniku przeprowadzonej oceny **Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy, Radcy Prawni sp.k.** znalazła się **w grupie pierwszej**.

Serdecznie gratulujemy uzyskanego wyniku.

Jeżeli chcieliby Państwo uzyskać więcej informacji na temat przeprowadzonej oceny, uprzejmię prosimy o kontakt z Działem Emitentów – email: autoryzowani@gpw.pl., również w celu umówienia spotkania, jeśli taka formuła byłaby przez Państwa preferowana. Zachęcamy Państwa ponadto do roboczych kontaktów z Giełdą i dzielenia się spostrzeżeniami, postulatami i pomysłami na temat ewentualnych zmian (regulacyjnych, operacyjnych, organizacyjnych, komunikacyjnych itp.) i rozwiązań, które mogłyby przyczynić się do lepszego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez GPW, w tym zasad działania Autoryzowanych Doradców i ich współpracy z GPW.

Korzystając z okazji, prosimy Państwa także o zwracanie szczególnej uwagi na jakość raportów (zwłaszcza okresowych) publikowanych przez spółki, dla których świadczą Państwo usługi doradztwa w obszarze wypełniania obowiązków informacyjnych – jeżeli wiążą Państwa z emitentami tego rodzaju umowy, bądź też zawrą je Państwo w przyszłości. W wyniku dokonywanej weryfikacji raportów okresowych spółek stwierdzamy liczne uchybienia i nieprawidłowości, w szczególności w sprawozdaniach finansowych. Nierzadko mogą one stanowić naruszenie przepisów prawa powszechnie obowiązującego, co daje podstawę do podawania w wątpliwość poprawności publikowanych sprawozdań, a więc i prawidłowości wypełniania przez takich emitentów obowiązków informacyjnych wynikających z Regulaminu ASO. Fakt ten może mieć także wpływ na ocenę wypełniania przez Autoryzowanego Doradcę kryterium, o którym mowa w pkt c) niniejszego pisma.

Z poważaniem