

Spis treści

Wykaz skrótów 11

Słowo wstępne 13

Część pierwsza

WPROWADZENIE DO PRAWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

ROZDZIAŁ I. Pojęcie, rodzaje i funkcje papierów wartościowych 15

1. Pojęcie papierów wartościowych 15

2. Rodzaje papierów wartościowych 17

3. Funkcje papierów wartościowych 17

4. Instytucja umarzenia utraconych dokumentów 18

Literatura 18

ROZDZIAŁ II. Źródła prawa papierów wartościowych 20

1. Papiery wartościowe w Kodeksie cywilnym 20

2. Ustawy normujące emisję poszczególnych rodzajów papierów wartościowych . . 20

Część druga

WIERZYCIELSKIE PAPIERY WARTOŚCIOWE

ROZDZIAŁ III. Weksle 23

1. Instytucja przekazu 23

2. Weksel trasowany i weksel własny 25

3. Funkcje weksli w obrocie gospodarczym 27

4. Obieg wekslowy 28

4.1. Pojęcie i funkcja indosu 28

4.2. Forma i rodzaje indosu 30

4.3. Indos zastawniczy 32

4.4. Zarzuty przysługujące dłużnikom wekslowym 33

5. Poręczenie wekslowe (awal)	36
5.1. Pojęcie awalu	36
5.1.1. Istota i funkcja awalu	36
5.1.2. Forma awalu	37
5.2. Powstanie i zakres odpowiedzialności awalisty	41
5.2.1. Powstanie zobowiązania awalisty	41
5.2.2. Zakres odpowiedzialności	42
5.3. Charakter odpowiedzialności awalisty	44
6. Przyjęcie weksła, płatność i zapłata	46
7. Protest i poszukiwanie zwrotne	48
8. Weksel in blanco	50
8.1. Wystawienie i obieg weksła in blanco	50
8.1.1. Istota weksła in blanco	50
8.1.2. Deklaracja wekslowa	54
8.1.3. Obieg weksła in blanco	56
8.2. Odpowiedzialność z weksła in blanco	58
8.2.1. Ogólna charakterystyka	58
8.2.2. Zarzuty dłużnika wekslowego wobec posiadacza weksła	59
9. Dyskonto i redyskonto weksli	62
10. Dochodzenie wierzytelności z weksli	63
Literatura	64
ROZDZIAŁ IV. Czeki	66
1. Pojęcie i rodzaje czeków	66
2. Obieg czekowy	71
3. Dochodzenie wierzytelności z czeków	73

Literatura	73
ROZDZIAŁ V. Obligacje	74
1. Pojęcie i rodzaje obligacji	74
2. Emisja i wykup obligacji	76
3. Sposoby emisji obligacji	78
Literatura	84
ROZDZIAŁ VI. Bankowe papiery wartościowe	85
Literatura	86
ROZDZIAŁ VII. Listy zastawne	87
Literatura	93
ROZDZIAŁ VIII. Bony komercyjne. Komercyjne weksle inwestycyjno-terminowe ..	94
ROZDZIAŁ IX. Skarbowe papiery wartościowe	96
1. Obligacje skarbowe	97
2. Bony skarbowe	110
ROZDZIAŁ X. Bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego	117
Część trzecia	
TOWAROWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	
ROZDZIAŁ XI. Konosamenty	119
ROZDZIAŁ XII. Dowody składowe	122
Literatura	127
Część czwarta	
UDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	
ROZDZIAŁ XIII. Akcje	129
1. Pojęcie i rodzaje akcji	129
2. Nabywanie i zbywanie akcji w procesie prywatyzacji	133

Literatura	137
ROZDZIAŁ XIV. Świadczenia udziałowe i rekompensacyjne	138
1. Świadczenia udziałowe	138
2. Świadczenia rekompensacyjne	140
Literatura	142
ROZDZIAŁ XV. Certyfikaty inwestycyjne	143
1. Pojęcie i rodzaje funduszy inwestycyjnych w prawie polskim	143
2. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych	150
3. Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego zamkniętego	154
4. Certyfikaty inwestycyjne funduszu portfelowego	161
5. Certyfikaty inwestycyjne funduszu sekurytyzacyjnego	163
Literatura	167
Część piąta	
PRZENOSZENIE PRAW Z PAPIERÓW	
WARTOŚCIOWYCH – OBRÓT PRYWATNY	
ROZDZIAŁ XVI. Obrót prawami z papierów wartościowych według Kodeksu cywilnego	169
1. Papiery imienne	169
2. Papiery na zlecenie	170
3. Papiery na okaziciela	171
Literatura	172
ROZDZIAŁ XVII. Obrót wierzytelnościami wekslowymi	174
1. Przeniesienie praw z weksła na zlecenie – indos	174
2. Przeniesienie praw z weksła imiennego	178
3. Przeniesienie praw z weksła in blanco	179

ROZDZIAŁ XVIII. Obrót wierzytelnościami czekowymi 182

1. Przeniesienie praw z czeku wystawionego na zlecenie 182

2. Przeniesienie praw z czeku na okaziciela 183

3. Przeniesienie praw z czeku wystawionego in blanco 183

Część szósta

PUBLICZNY OBRÓT INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

ROZDZIAŁ XIX. Ogólne zasady publicznego obrotu instrumentami

finansowymi 185

1. Pojęcie i ogólne zasady publicznego obrotu 185

2. Instrumenty finansowe, w tym papiery wartościowe, jako przedmiot obrotu . . . 188

3. Oferta publiczna oraz dopuszczanie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym 195

3.1. Zagadnienia ogólne 195

3.2. Prospekt emisyjny i memorandum informacyjne 198

3.3. Udostępnianie informacji o papierach wartościowych w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym 202

4. Rynek regulowany 205

4.1. Uwagi ogólne 205

4.2. Zakaz manipulacji oraz przyjęte praktyki rynkowe 207

4.3. Szczegółowe warunki, jakie musi spełniać rynek regulowany 209

5. Obowiązki informacyjne emitentów 212

6. Szczególny status prawny tzw. spółki publicznej 215

6.1. Ujawnianie stanu posiadania znacznych pakietów akcji 215

6.2. Nabywanie znacznych pakietów akcji – wezwania 217

6.3. Szczególne uprawnienia i obowiązki akcjonariuszy spółki publicznej	220
Literatura	222
ROZDZIAŁ XX. Instytucje prawne rynku kapitałowego w Polsce	225
1. Komisja Nadzoru Finansowego	225
2. Maklerzy papierów wartościowych i doradcy inwestycyjni	229
3. Uczestnictwo w obrocie instrumentami finansowymi	230
3.1. Prowadzenie działalności przez firmy inwestycyjne	230
3.1.1. Zagadnienia ogólne	230
3.1.2. Domy maklerskie	235
3.1.3. Banki prowadzące działalność maklerską	236
3.1.4. Podmioty zagraniczne prowadzące działalność maklerską na terytorium RP	237
3.2. Banki powiernicze	238
4. System depozytowo-rozliczeniowy	239
5. Zabezpieczanie interesów inwestorów – system rekompensat	242
6. Dostęp do informacji o szczególnym charakterze	245
6.1. Tajemnica zawodowa	245
6.2. Informacje poufne	246
ROZDZIAŁ XXI. Rynek giełdowy	250
1. Status prawny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	250
2. Rynek oficjalnych notowań giełdowych	257
3. Członkowie giełdy	258
4. Animatorzy obrotu giełdowego	261
4.1. Animatorzy rynku	261
4.2. Animatorzy emitenta	262

5. Maklerzy giełdowi i maklerzy nadzorujący	263
6. Warunki i tryb dopuszczania do obrotu giełdowego	264
7. Wprowadzanie instrumentów finansowych do obrotu giełdowego	269
7.1. Zasady ogólne	269
7.2. Wprowadzanie instrumentów pochodnych	270
8. Zlecenia maklerskie – transakcje giełdowe	271
9. Sesje giełdowe	275
10. Notowania w systemie ciągłym (notowania ciągłe)	277
11. Notowania w systemie kursu jednolitego (notowania jednolite)	281
12. Transakcje szczególne	284
12.1. Transakcje pakietowe	284
12.2. Transakcje dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji	285
12.3. Transakcje odkupu lub odsprzedaży	285
13. Ewidencja transakcji giełdowych	285
14. Upowszechnienie informacji giełdowych	286
15. Indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	288
Literatura	297
ROZDZIAŁ XXII. Rynek pozagiełdowy	298
1. Wprowadzenie	298
2. Status prawny pozagiełdowego obrotu regulowanego (uprzednio Centralnej Tabeli Ofert SA)	300
3. Uczestnictwo w obrocie w ramach regulowanego rynku pozagiełdowego prowadzonego przez BondSpot SA	303
3.1. Dopuszczanie do działania na rynku w charakterze członka	303
4. Dopuszczanie instrumentów finansowych do obrotu na rynku pozagiełdowym .	306

5. Wprowadzanie instrumentów finansowych do obrotu na rynku pozagiełdowym	307
5.1. Zagadnienia ogólne	307
5.2. Instrumenty dłużne jako przedmiot obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym	308
5.3. Instrumenty pochodne jako przedmiot obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym	309
5.4. Zawieszanie obrotu instrumentami finansowymi i ich wykluczenie z obrotu	309
6. Obrót na rynku pozagiełdowym	311
6.1. Wprowadzenie	311
6.2. Składanie ofert	312
6.3. Transakcje	313
6.4. Transakcje pakietowe i transakcje negocjowane	313
ROZDZIAŁ XXIII. Alternatywny system obrotu (rynek NewConnect)	314
1. Uwagi ogólne	314
2. Wprowadzanie instrumentów finansowych do obrotu	315
3. Uczestnicy systemu alternatywnego	318
3.1. Autoryzowani doradcy	318
3.2. Członkowie rynku	320
3.3. Animatorzy Rynku	321
4. Obrót instrumentami finansowymi w systemie alternatywnym	321
4.1. Rozpoczęcie notowania	321
4.2. Zasady obrotu	322
5. Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w systemie alternatywnym	323
ROZDZIAŁ XXIV. Catalyst – rynek autoryzacji obrotu dłużnymi instrumentami	

finansowymi	326
1. Uwagi ogólne	326
2. Obowiązki informacyjne emitentów dłużnych instrumentów finansowych	328
3. Zasady kierowania dłużnych instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego na Catalyst	329
4. Wymogi dopuszczenia lub wprowadzenia do obrotu na Catalyst	330
5. Uczestnictwo w obrocie na Catalyst	331
6. Obrót dłużnymi instrumentami finansowymi na Catalyst	333

