

Spis treści

Uwagi wprowadzające.....	6
I. Publiczny obrót papierami wartościowymi.....	8
1. Akty prawne regulujące kwestie związane z publicznym obrotem papierami wartościowymi.....	8
2. Terminologia prawa o publicznym obrocie	9
3. Pojęcie publicznego obrotu papierami wartościowymi	10
4. Obrót wtórny	11
5. Odstępstwa od przymusu rynku regulowanego.....	12
6. Zasady odpowiedzialności emitenta i osób działających w jego imieniu.....	13
6.1 Odpowiedzialność administracyjno - prawna	13
6.2 Odpowiedzialność cywilna.....	15
6.3 Odpowiedzialność karna	15
7. Rola Komisji Papierów Wartościowych i Giełd	16
8. Cele publicznej emisji akcji, a cele publicznej emisji listów zastawnych	19
II. Wprowadzanie listów zastawnych do publicznego obrotu	22
1. Segmentacja publicznego rynku regulowanego, a sposób	22
wprowadzania listów zastawnych do publicznego obrotu	22
2. Doradztwo związane z przygotowywaniem do wprowadzenia listów zastawnych do publicznego obrotu	28
2.1 Podmiot oferujący listy zastawne w publicznym obrocie	28
2.2 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	29
3. Przygotowanie wniosku o uzyskanie zgody na wprowadzenie listów zastawnych do publicznego obrotu	33
4. Opłata ewidencyjna	34
5. Prospekt emisyjny	35
5.1 Podstawa prawna	35
5.2 Odpowiedzialność zarządu.....	36
5.3 Aktualizacji danych zawartych w prospekcie	36
5.4 Klauzula poufności	37
5.5 Funkcje prospektu emisyjnego	37
5.6 Struktura prospektu emisyjnego	38
5.7 Prospekt emisyjny w przypadku kolejnych wprowadzeń listów zastawnych do publicznego obrotu	50

6. Postępowanie administracyjne w sprawie wydania zgody na wprowadzenie listów zastawnych do publicznego obrotu	51
6.1 Przekazanie wniosku do KPWiG	51
6.2 Uwagi do prospektu.....	51
6.3 Protokół zmian.....	52
6.4 Posiedzenie Podkomisji.....	52
6.5 Posiedzenie Komisji	53
6.6 Wydanie decyzji.....	54
7. Wprowadzanie listów zastawnych do publicznego obrotu na podstawie zawiadomienia... o emisji	54
7.1 Złożenie zawiadomienia o emisji.....	54
7.2 Skutki złożenia zawiadomienia o emisji.....	55
8. Program emisji listów zastawnych.....	57
III. Publikacja prospektu – Publiczna oferta listów zastawnych.....	60
1. Aktualizacja danych w prospekcie przed jego udostępnieniem do publicznej wiadomości.	60
2. Udostępnienie prospektu emisyjnego w przypadku wprowadzania listów zastawnych do obrotu na urzędowym rynku giełdowym	61
3. Termin ważności prospektu emisyjnego w przypadku wprowadzania listów zastawnych do obrotu na urzędowym rynku giełdowym	64
4. Udostępnienie prospektu emisyjnego w przypadku wprowadzania listów zastawnych do obrotu na rynku nieurzędowym	66
5. Termin ważności prospektu emisyjnego w przypadku wprowadzania listów zastawnych do obrotu na rynku nieurzędowym	67
6. Aktualizacja danych zawartych w prospekcie emisyjnym.....	68
7. Informacje powodujące zmianę treści prospektu.....	69
8. Publiczna subskrypcja listów zastawnych	69
9. Umowy o subemisję	70
10. System rejestracji prowadzony przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.....	71
11. Obowiązki informacyjne związane z zakończeniem subskrypcji lub sprzedaży.....	72
11.1 Rynek urzędowy.....	73
11.2 Rynek nieurzędowy	75
IV OBRÓT WTÓRNY	77
1. System rejestracji papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu	77

1.1 Zasada dematerializacji papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu	77
1.2 System rejestracji papierów wartościowych prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	78
2. Wymagania dotyczące dopuszczenia listów zastawnych do obrotu giełdowego	80
3. Wprowadzenie listów zastawnych do obrotu giełdowego.....	81
4. Dopuszczenie listów zastawnych do obrotu na Centralnej Tabeli Ofert.....	82
5. Wprowadzenie listów zastawnych do obrotu na Centralnej Tabeli Ofert.....	83
V. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE	85
1. Obowiązki informacyjne banku hipotecznego, którego listy zastawne zostały wprowadzone do publicznego obrotu na rynku urzędowym giełdowym	85
1.1 Podstawy prawne	85
1.2 Obowiązki wynikające z ustawy o publicznym obrocie.....	85
1.3 Obowiązki wynikające z przepisów wykonawczych	87
2. Obowiązki informacyjne banku hipotecznego, którego listy zastawne zostały wprowadzone do obrotu na rynku nieurzędowym	94
2.1 Podstawy prawne	94
2.2. Obowiązki wynikające z ustawy o publicznym obrocie.....	95
2.3 Obowiązki wynikające z Regulaminu obrotu CeTO.....	95
3. Funkcjonowanie systemu Emitent.....	96
3.1 Stacja robocza.....	97
3.2 Węzeł pocztowy.....	97
3.3 Procedura przyłączania emitenta do systemu Emitent.....	98
4. Sankcje wynikające z niedopełnienia obowiązków informacyjnych.....	99
Załączniki	101
Załącznik Nr 1 – wyciąg z rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu emisyjnego	101
Załącznik Nr 2 – załącznik nr 6/2 do rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu emisyjnego	116
I. A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE	126
Załącznik Nr 3 – wyciąg z rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.....	176

Załącznik Nr 4 – wyciąg z załącznika Nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej Centralnej Tabeli Ofert z dnia 30 października 2001 r. – Regulaminu obrotu	187
Załącznik Nr 5 – formularz wniosku o wyrażenie zgody na wprowadzenie papierów wartościowych do publicznego obrotu.....	193
Załącznik Nr 6 – formularz zawiadomienia o wprowadzeniu papierów wartościowych do publicznego obrotu	198
Załącznik Nr 7	204