

Zarys prawa papierów wartościowych, Elbląg 2008

dr Grażyna Cern

Recenzent: *dr hab. Jerzy Ciszewski, prof. UG*

WYKAZ SKRÓTÓW	7
WSTĘP	9
CZĘŚĆ I. ZAGADNIENIA OGÓLNE	11
1. Źródła prawa papierów wartościowych	11
1.1. Przepisy kodeksowe	11
1.2. Ustawy szczególne i przepisy wykonawcze	12
1.3. Prawo umowne	13
2. Pojęcie, rodzaje i funkcje papierów wartościowych	13
2.1. Pojęcie papieru wartościowego	13
2.2. Rodzaje papierów wartościowych	14
2.3. Funkcje papierów wartościowych	16
2.4. Zasada <i>numerus clausus</i> papierów wartościowych	16
2.5. Umorzenie papieru wartościowego	18
CZĘŚĆ II. WEKSLE	19
1. Zagadnienia ogólne	19
1.1. Źródła prawa wekslowego	19
1.2. Pojęcie i rodzaje weksli	21
1.2.1. Pojęcie weksla	21
1.2.2. Weksel trasowany i weksel własny	22
1.2.3. Inne rodzaje weksli	25
1.3. Funkcje weksla	28
2. Przeniesienie praw z weksla	29
2.1. Pojęcie indosu	29
2.2. Rodzaje indosów	31
2.3. Inne sposoby przenoszenia praw z weksla	32
2.3.1. Przeniesienie weksla w drodze przelewu	32
2.3.2. Nabycie weksla przez dziedziczenie	33
2.3.3. Nabycie weksla w drodze egzekucji	34
3. Dochodzenie praw z weksla	34
3.1. Poręczenie wekslowe	34
3.2. Protest i poszukiwanie zwrotne	35
3.3. Dochodzenie roszczeń wekslowych	37
4. Inne instytucje prawa wekslowego	38
4.1. Klauzule wekslowe	38
4.2. Bezpodstawne wzbogacenie	39
4.3. Umorzenie weksla	39
CZĘŚĆ III. CZEKI	41
1. Zagadnienia ogólne	41
1.1. Źródła prawa czekowego	41
1.2. Pojęcie czeku	41
2. Rodzaje i funkcje czeków	
2.1. Podstawowe rodzaje czeków	43
2.2. Inne czeki	44
2.3. Funkcje czeków	45
3. Inne instytucje prawa czekowego	45
3.1. Poręczenie czekowe	45
3.2. Bezpodstawne wzbogacenie	46
3.3. Umorzenie czeku zaginionego	46

CZEŚĆ IV. OBLIGACJE	47
1. Zagadnienia ogólne	47
1.1. Pojęcie obligacji	47
1.2. Funkcje obligacji	49
2. Rodzaje obligacji	50
2.1. Obligacje imienne i na okaziciela	50
2.2. Obligacje skarbowe	50
2.3. Obligacje komunalne	51
2.4. Obligacje zamienne	52
2.5. Obligacje z prawem pierwszeństwa	54
2.6. Inne rodzaje obligacji	55
2.6.1. Obligacje przychodowe	55
2.6.2. Obligacje NBP	56
2.6.3. Obligacje partycypacyjne	57
3. Emitenci i obligatariusze	57
3.1. Emitenci	57
3.2. Obligatariusze	60
4. Emisja obligacji	61
4.1. Tryb emisji zamkniętej	61
4.2. Emisja obligacji w trybie oferty publicznej do której stosuje się przepisy OfertaPublU	63
4.2.1. Zawarcie umowy z bankiem - reprezentantem	64
4.2.2. Zawarcie umowy z firmą inwestycyjną	65
4.2.3. Zawarcie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych	66
4.2.4. Prospekt emisyjny	66
4.2.5. Otwarcie i zamknięcie subskrypcji oraz przyjmowanie zapisów na obligacje	67
4.3. Emisja obligacji w trybie oferty publicznej do której nie stosuje się przepisów OfertaPublU	68
5. Wierzytelności przysługujące z obligacji oraz ich zabezpieczenie	69
5.1. Świadczenia pieniężne	69
5.2. Świadczenia niepieniężne	70
5.3. Zabezpieczenie obligacji	71
6. Wykup obligacji	76
CZEŚĆ V. AKCJE	80
1. Pojęcie akcji	80
1.1. Akcja jako ogół praw i obowiązków akcjonariuszy	80
1.1.1. Prawa majątkowe akcjonariuszy	81
1.1.2. Prawa korporacyjne akcjonariuszy	84
1.1.3. Obowiązki akcjonariuszy w spółce akcyjnej	89
1.2. Akcja jako ułamek kapitału zakładowego	91
Spis treści 5	
1.3. Akcja jako papier wartościowy	92
2. Rodzaje akcji	93
2.1. Akcje imienne i na okaziciela	93
2.2. Akcje uprzywilejowane i zwykłe	94
2.3. Akcje gotówkowe i aportowe	95
2.4. Inne rodzaje akcji	95
2.4.1. Akcje własne	95
2.4.2. Akcje winkluowane	96
2.4.3. Akcje związane z obowiązkiem powtarzających się świadczeń niepieniężnych	96
2.4.4. Świadczenia użytkowe	97
3. Zbycie akcji	97
3.1. Sposoby zbycia akcji	97
3.2. Ograniczenia zbywalności akcji	98

3.3. Umorzenie i unieważnienie akcji	99
3.3.1. Umorzenie akcji	99
3.3.2. Unieważnienie akcji	100
CZĘŚĆ VI. LISTY ZASTAWNE	103
1. Zagadnienia ogólne	103
1.1. Źródła prawa	103
1.2. Bank hipoteczny jako emitent listów zastawnych	103
1.3. Forma listów zastawnych	105
1.4. Podział listów zastawnych	106
2. Emisja listów zastawnych	107
2.1. Publiczna oferta listów zastawnych	108
2.2. Emisje niepubliczne listów zastawnych	113
3. Zabezpieczenie wierzytelności z listów zastawnych	113
3.1. Zabezpieczenie wierzytelności z hipotecznych listów zastawnych	113
3.2. Zabezpieczenie wierzytelności z publicznych listów zastawnych	115
3.3. Powiernik banku hipotecznego	115
CZĘŚĆ VII. CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	117
1. Zagadnienia ogólne	117
1.1. Pojęcie i rodzaje funduszy inwestycyjnych	117
1.2. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych	119
1.3. Rodzaje certyfikatów inwestycyjnych	120
2. Emisja certyfikatów inwestycyjnych	121
2.1. Emisja publicznych certyfikatów inwestycyjnych	121
2.1.1. Prospekt emisyjny	122
2.1.2. Dopuszczenie certyfikatów inwestycyjnych do obrotu na rynku regulowanym	123
2.1.3. Kolejne emisje publicznych certyfikatów inwestycyjnych	124
2.2. Emisja niepublicznych certyfikatów inwestycyjnych	124
2.3. Kolejna emisja certyfikatów inwestycyjnych	127
CZĘŚĆ VIII. BANKOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	129
1. Ogólna charakterystyka bankowych papierów wartościowych	129
1.1. Bankowe papiery wartościowe jako papiery pośyczkowe	129
1.2. Zdolność emisyjna bankowych papierów wartościowych	130
2. Emisja bankowych papierów wartościowych	131
2.1. Czynności podejmowane przez banki w związku z emisją bankowych papierów wartościowych	131
2.2. Nadzór nad emisją bankowych papierów wartościowych	133
3. Formy bankowych papierów wartościowych	133
3.1. Bankowe papiery wartościowe imienne i na okaziciela	133
3.2. Zdematerializowane bankowe papiery wartościowe	134
3.3. Umorzenie bankowych papierów wartościowych	135
CZĘŚĆ IX. TOWAROWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	136
1. Konosamenty	136
2. Dowody składowe	138
CZĘŚĆ X. OBRÓT PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI	143
1. Zagadnienia ogólne	143
1.1. Źródła prawa obrotu papierami wartościowymi	143
1.2. Publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych	145
2. Wprowadzenie instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu	148
2.1. Prospekt emisyjny	148
2.2. Obowiązki informacyjne emitentów	154
3. Rynek regulowany	157
3.1. Zasady ogólne	157
3.2. Rynek giełdowy	158
3.3. Rynek pozagiełdowy	160
3.4. Zakaz manipulacji	161

3.5. Przyjęte praktyki rynkowe	164
4. Uczestnictwo w obrocie instrumentami finansowymi	165
4.1. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	165
4.1.1. Zadania KDPW	165
4.1.2. Uczestnicy KDPW	168
4.2. Prowadzenie działalności przez firmy inwestycyjne	169
4.3. Domy maklerskie	173
4.4. Banki prowadzące działalność maklerską	175
4.5. Podmioty zagraniczne prowadzące działalność maklerską na terytorium RP	176
4.6. Szczególne typy uczestnictwa w obrocie instrumentami finansowymi	176
4.6.1. Banki powiernicze	176
4.6.2. Kluby inwestorów	178
4.7. Maklerzy papierów wartościowych i doradcy inwestycyjni	178
4.8. Zabezpieczenie interesów inwestorów. System rekompensat	180
5. Dostęp do informacji o szczególnym charakterze	182
5.1. Tajemnica zawodowa	182
5.2. Informacje poufne	185
6. Nadzór nad rynkiem kapitałowym	187
6.1. Zakres podmiotowy i przedmiotowy nadzoru	187
6.2. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd	188
6.3. Postępowanie kontrolne i wyjaśniające	189
BIBLIOGRAFIA	192