

Spis treści

I. Kodeks spółek handlowych

1. Wprowadzenie	I.1
2. Definicja spółki publicznej	I.2
3. Przepisy wspólne dla wszystkich typów spółek	I.3
4. Powstanie i rejestracja spółki akcyjnej	I.4
5. Księga akcyjna	I.7
6. Zmiana statutu	I.8
7. Podwyższenie kapitału zakładowego	I.8
8. Obniżenie kapitału zakładowego	I.16
9. Umarzanie akcji własnych przez spółkę	I.17
10. Nabywanie akcji własnych przez spółkę	I.18
11. Prawa i obowiązki akcjonariuszy	I.20
12. Wpłaty	I.21
13. Rodzaje akcji emitowanych przez spółkę akcyjną	I.23
14. Organy spółki	I.29
14.1 Zarząd	I.30
14.2 Nadzór	I.32
14.3 Walne zgromadzenie	I.34
15. Łączenie się spółek	I.37
16. Podział spółek	I.43
17. Przekształcenia spółek	I.48

II. Rynek kapitałowy

1. Zasady funkcjonowania rynku kapitałowego	II.1
2. Instytucje Rynku Kapitałowego	II.5
2.1. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd	II.5
2.2. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.	II.7
2.3. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	II.10
2.4. Centralna Tabela Ofert S.A.	II.12
2.5. Domy Maklerskie.	II.13
3. Instrumenty Rynku Kapitałowego	II.17
3.1. Akcje	II.17
3.2. Obligacje	II.18
3.3. Certyfikaty inwestycyjne	II.20
3.4. Kontrakty Futures	II.21

3.5. Opcje	II.22
3.6 Warranty	II.23
3.7. Papiery komercyjne	II.25
3.8. Listy zastawne	II.25

III. Spółka na rynku publicznym

1. Zalety statusu spółki publicznej	III.1
2.Scenariusze udziału w rynku publicznym	III.4
2.1 Podwyższanie kapitału	III.4
2.1.1 Wprowadzenie istniejących akcji do obrotu	III.4
2.1.2 Emisja niepubliczna, a następnie wprowadzenie akcji do obrotu	III.5
2.1.3 Publiczna emisja nowych akcji poprzedzająca debiut na rynku	III.6
2.1.4 Publiczna emisja nowych akcji po debiucie na rynku	
• zamknięta, skierowana do wybranych inwestorów	
• otwarta	III.7
2.1.5 Emisja publiczna akcji w wykonaniu prawa poboru	III.7
2.1.6 Emisja publiczna akcji skierowana do inwestorów kwalifikowanych	III.8
2.2 Finansowanie długiem	III.9
3. Przygotowanie spółki do wejścia na rynek publiczny	III.11
3.1 Podjęcie decyzji przez emitenta o wprowadzeniu swoich papierów wartościowych do publicznego obrotu	III.11
3.2. Przygotowanie do wprowadzenia akcji do publicznego obrotu	III.11
3.3. Przygotowanie do wprowadzenia obligacji do publicznego obrotu	III.15
3.4. Przygotowanie dokumentu informacyjnego – prospektu emisyjnego	III.19
4. Procedura wejścia na publiczny nieurzędowy regulowany rynek pozagiełdowy	III.22
4.1.1 Umowa z domem maklerskim	III.23
4.1.2 Zawiadomienie o wprowadzaniu papierów wartościowych do publicznego obrotu	III.23
4.2. Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu publicznego na regulowanym pozagiełdowym rynku CeTO	III.24
4.2.1 Wniosek o dopuszczenie do obrotu na rynku CeTO	III.24
4.2.2 Decyzja o dopuszczeniu do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym	III.25
4.3. Wybór subemitenta usługowego lub inwestycyjnego	III.26
4.4. Udostępnienie prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości oraz publikacja skrótu prospektu	III.26
4.5. Rejestracja papierów w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych	III.27
4.6. Wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku CeTO	III.28
4.6.1 Wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu w trybie zwykłym	III.29

4.6.2 Wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku w trybie publicznej sprzedaży	III.29
4.6.3 Wyznaczenie pierwszego dnia obrotu na rynku	III.29
4.6.4 Dopuszczenie papierów wartościowych emitenta do obrotu na rynku instrumentów dłużnych	III.30
4.7. Obowiązki informacyjne spółki	III.31
4.7.1 Raporty bieżące	III.32
4.7.2 Raporty okresowe	III.36
4.7.3 Terminy przekazywania raportów bieżących i okresowych	III.39

IV. Inne formy pozyskiwania kapitału – fundusze inwestycyjne typu venture capital

1. Fundusze inwestycyjne w Polsce	IV.1
2. Rodzaje funduszy inwestycyjnych	IV.2
2.1. Fundusz inwestycyjny otwarty	IV.3
2.2. Specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty	IV.4
2.3. Fundusz inwestycyjny zamknięty	IV.4
2.4. Specjalistyczny fundusz inwestycyjny zamknięty	IV.4
2.5. Fundusz inwestycyjny mieszany	IV.5
3. Pojęcie funduszu venture capital i jego rodzaje	IV.5
3.1. Prawne formy organizacji venture capital	IV.6
3.2. Inwestycje	IV.6
3.3. Podmiot zarządzający funduszem	IV.8
3.4. Sposoby wyjść z inwestycji	IV.9
4. Rozwój rynku venture capital w Polsce	IV.9
4.1. Możliwości zastosowania formuły zamkniętego funduszu inwestycyjnego do utworzenia funduszu typu venture capital	IV.10
4.2. Wykorzystanie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego zamkniętego do rozwoju venture capital w Polsce	IV.11

V. Rynki regulowane

1. Nieurzędowy rynek pozagiełdowy	V.1
1.1 Centralna Tabela Ofert Spółka Akcyjna	V.1
1.2 Regulowany nieurzędowy rynek pozagiełdowy	V.4
1.3 Cechy i zalety nieurzędowego rynku pozagiełdowego	V.8
1.4 Cechy obrotu	V.9
1.5 Instytucje wspierające emitentów w drodze na rynek – autoryzowany doradca	V.11

1.6 Rynek akcji – centralny i powszechny rynek notowań	.V.12
1.7 Podstawowe pojęcia dotyczące regulowanego rynku pozagiełdowego	.V.14
1.8 Funkcjonowanie rynku i zasady obrotu na rynku	.V.16
1.9 Składanie ofert na rynku	.V.19
1.10 Zawieranie transakcji na rynku pozagiełdowym	.V.20
1.11 Harmonogram dnia obrotu	.V.25
1.12 Upowszechnianie informacji dotyczących obrotu	.V.26

2.Urzędowy rynek giełdowy

2.1 Tryb dopuszczania i wprowadzania papierów wartościowych do obrotu giełdowego	.V.30
2.2 Kryteria wprowadzenia akcji na poszczególne rynki giełdowe	.V.32
2.3 Organizacja obrotu giełdowego	.V.33
2.4 Rynki, systemy notowań, notowane instrumenty	.V.34
2.5 Fazy sesji giełdowej	.V.36
2.6 Specyficzne fazy sesji: zamrożenie i równoważenie rynek	.V.37
2.7 Harmonogram notowań papierów wartościowych	.V.38
2.8 Rodzaje i obsługa zleceń giełdowych	.V.39
2.9 Zasady określania kursu otwarcia, kursu zamknięcia, kursu jednolitego oraz kursu określonego w wyniku równoważenia	.V.44
2.10 Notowania w systemie notowań ciągłych	.V.45
2.11 Transakcje pakietowe	.V.47
2.12 Indeksy giełdowe	.V.48