

Spis treści

Zespół autorski	IX
Przedmowa	XIII
Wykaz skrótów	XV
1. Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych	
Rozdział 1. Przepisy ogólne	3
Art. 1–6	3
Rozdział 2. Postępowanie z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym	29
Oddział 1. Przepisy wspólne	30
Art. 7–20	30
Oddział 2. Prospekt emisyjny i memorandum informacyjne objęte zasadami obowiązującymi jednolicie w państwach członkowskich	70
Art. 21–40	70
Oddział 3. Memorandum informacyjne i inne dokumenty informacyjne objęte zasadami obowiązującymi wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	125
Art. 41–44	125
Oddział 4. Udostępnianie informacji o papierach wartościowych w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą na podstawie tej oferty lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym	131
Art. 45–55	131
Rozdział 3. Obowiązki informacyjne emitentów	159
Art. 55a–68c	160
Rozdział 4. Znaczące pakiety akcji spółek publicznych	209
Oddział 1. Ujawnianie stanu posiadania	210
Art. 69–71a	210
Oddział 2. Wezwania	225
Art. 72–81	225
Oddział 3. Szczególne uprawnienia i obowiązki akcjonariuszy spółki publicznej	266
Art. 82–86	266
Oddział 4. Przepisy szczególne	283
Art. 87–90b	283
Rozdział 5. Zniesienie dematerializacji akcji	304
Art. 91–92	304
Rozdział 6. Opłaty	311
Art. 93–95	311
Rozdział 7. Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów	317
Art. 96–97b	317
Rozdział 8. Odpowiedzialność cywilna	358
Art. 98	358
Rozdział 9. Przepisy karne	367
Art. 99–104a	367
Rozdział 10. Zmiany w przepisach obowiązujących	387
Art. 105–127	387

Rozdział 11. Przepisy przejściowe i końcowe	388
Art. 128–131	388
2. Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	
Dział I. Przepisy ogólne	397
Art. 1–13d	402
Dział II. Wtórny obrót instrumentami finansowymi	637
Rozdział 1. Przepisy ogólne	638
Art. 14–20b	638
Rozdział 2. Rynek regulowany	661
Oddział 1. Organizacja i zasady prowadzenia rynku regulowanego	661
Art. 21–32a	661
Oddział 1a. Limity pozycji	726
Art. 32b–32f	726
Oddział 2. (<i>uchylony</i>)	750
Wprowadzenie	750
Art. 33–38	750
Oddział 3. (<i>uchylony</i>)	754
Art. 39–43	754
Oddział 4. (<i>uchylony</i>)	754
Art. 44–45	754
Dział III. System depozytowo-rozliczeniowy	755
Art. 45a–68h	755
Dział IV. Uczestnictwo w obrocie instrumentami finansowymi	900
Rozdział 1. Prowadzenie działalności przez firmy inwestycyjne	902
Oddział 1. Przepisy ogólne	902
Art. 69–94	902
Oddział 2. Domy maklerskie	1121
Art. 95–110	1121
Oddział 2a. Szczególne zasady prowadzenia działalności przez niektóre domy maklerskie	1201
Wprowadzenie	1201
Art. 110a–110zb	1202
Oddział 2b. Postępowanie naprawcze	1230
Art. 110zc–110zh	1230
Oddział 2c. Plany naprawy i zasady wczesnej interwencji dla niektórych domów maklerskich	1235
Art. 110zi–110zzh	1235
Oddział 3. Banki prowadzące działalność maklerską	1260
Art. 111–114	1260
Oddział 4. Podmioty zagraniczne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	1266
Art. 115–118	1266
Rozdział 2. Szczególne typy uczestnictwa w obrocie instrumentami finansowymi	1282
Oddział 1. Banki powiernicze	1282
Art. 119–123	1282
Oddział 2. Kluby inwestorów	1291
Art. 124	1291
Rozdział 3. Maklerzy papierów wartościowych i doradcy inwestycyjni	1292
Art. 125–131	1292
Rozdział 4. Prowadzenie działalności w zakresie udostępniania informacji o transakcjach	1313
Art. 131a–131l	1313
Dział V. Zabezpieczanie interesów inwestorów. System rekompensat	1340
Art. 132–146	1340
Dział VI. Dostęp do informacji o szczególnym charakterze	1375
Rozdział 1. Tajemnica zawodowa	1376
Art. 147–153	1376
Rozdział 2. (<i>uchylony</i>)	1409
Art. 154–161a	1409

Dział VII. Opłaty	1420
Art. 162–164	1420
Dział VIII. Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów	1426
Wprowadzenie	1427
Art. 165–176n	1431
Dział IX. Odpowiedzialność cywilna	1602
Art. 177	1602
Dział X. Przepisy karne	1606
Art. 178–184	1607
Dział XI. Zmiany w przepisach obowiązujących	1635
Art. 185–213	1635
Dział XII. Przepisy przejściowe i końcowe	1636
Art. 214–225	1636
3. Ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym	
Rozdział 1. Przepisy ogólne	1647
Art. 1–2	1647
Rozdział 2. Organizacja nadzoru nad rynkiem finansowym	1663
Art. 3–18	1663
Rozdział 2a. Postępowanie wyjaśniające	1740
Art. 18a–18j	1740
Rozdział 3. Finansowanie nadzoru nad rynkiem finansowym	1752
Art. 19–20	1752
Rozdział 3a. Przepis karny	1759
Art. 20a	1759
Rozdział 4. Zmiany w przepisach obowiązujących	1760
Art. 21–64	1760
Rozdział 5. Przepisy przejściowe, dostosowujące i końcowe	1761
Art. 65–82	1761
4. Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	
Rozdział 1. Przepisy ogólne	1771
Art. 1–5	1771
Rozdział 2. Zasady działania Komisji	1778
Art. 6–19	1778
Rozdział 3. Wymiana informacji między organami nadzoru	1802
Art. 20–23	1802
Rozdział 3a. Wykonywanie zadań właściwego organu w rozumieniu rozporządzenia 236/2012	1815
Art. 23a–23f	1815
Rozdział 3b. Współpraca w zakresie nadzoru nad podmiotami prowadzącymi systemy rozrachunku papierów wartościowych oraz nadzoru nad tymi systemami	1821
Art. 23g	1821
Rozdział 3c. Wykonywanie zadań właściwego organu w zakresie interwencji produktowej zgodnie z art. 42 rozporządzenia 600/2014	1822
Art. 23h	1822
Rozdział 3d. Wykonywanie zadań właściwego organu w rozumieniu rozporządzenia 2016/1011	1823
Art. 23i–23j	1823
Rozdział 4. Kontrola oraz blokada rachunków	1825
Art. 24–44	1825
Rozdział 5. Przepisy karne	1855
Art. 45–47	1855

Rozdział 6. Zmiany w przepisach obowiązujących	1857
Art. 48–52	1857
Rozdział 7. Przepisy przejściowe i końcowe	1858
Art. 53–58	1858
5. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE	
Preambuła	1863
Rozdział 1. Przepisy ogólne	1887
Art. 1–6	1887
Rozdział 2. Informacje poufne, wykorzystywanie informacji poufnych, bezprawne ujawnianie informacji poufnych i manipulacje na rynku	1924
Art. 7–16	1924
Rozdział 3. Wymogi w zakresie podawania informacji do wiadomości publicznej	1982
Art. 17–21	1982
Rozdział 4. EUNGiPW i właściwe organy	2019
Art. 22–29	2019
Rozdział 5. Środki i sankcje administracyjne	2034
Art. 30–34	2034
Rozdział 6. Akty delegowane i akty wykonawcze	2050
Art. 35–36	2050
Rozdział 7. Przepisy końcowe	2055
Art. 37–39	2055
6. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE	
Preambuła	2061
Rozdział I. Przepisy ogólne	2078
Art. 1–5	2078
Rozdział II. Sporządzanie prospektu	2099
Art. 6–12	2099
Rozdział III. Treść i format prospektu	2117
Art. 13–19	2117
Rozdział IV. Ustalenia dotyczące zatwierdzania i publikacji prospektu	2128
Art. 20–23	2128
Rozdział V. Transgraniczne oferty i dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym oraz użycie języków	2140
Art. 24–27	2140
Rozdział VI. Przepisy szczegółowe dotyczące emitentów mających siedzibę w państwach trzecich	2148
Art. 28–30	2148
Rozdział VII. ESMA i właściwe organy	2151
Art. 31–37	2151
Rozdział VIII. Kary administracyjne i inne środki administracyjne	2167
Art. 38–43	2167
Rozdział IX. Akty delegowane i wykonawcze	2180
Art. 44–45	2180
Rozdział X. Przepisy końcowe	2184
Art. 46–49	2184
Indeks rzeczowy	2189