

Odpowiedzialność administracyjnoprawna uczestników rynku kapitałowego

Przejdź do produktu na ksiegarnia.beck.pl

Spis treści

Wykaz skrótów	XI
Bibliografia	XIX
Wykaz orzeczeń	XLV
Przedmowa	XLIX
Wprowadzenie	LI
Rozdział 1. Uwagi wstępne o odpowiedzialności	
administracyjnoprawnej	1
§ 1. Uwagi wprowadzające	1
§ 2. Odpowiedzialność prawna	1
I. Pojęcie odpowiedzialności	1
II. Odpowiedzialność prawna – ujęcie ogólnosystemowe	5
III. Rodzaje odpowiedzialności prawnej na rynku kapitałowym	15
§ 3. Odpowiedzialność administracyjnoprawna	17
I. Odpowiedzialność administracyjnoprawna a funkcje	
administracji	17
II. Delikt administracyjny	21
III. Sankcje administracyjne	26
1. Uwagi wstępne	26
2. Sankcja administracyjna a ogólne pojęcie sankcji prawnej	27
3. Rodzaje sankcji administracyjnych	30
4. Sankcje administracyjne w perspektywie orzecznictwa	33
5. Pojęcie sankcji administracyjnej w KPA	38
IV. Model odpowiedzialności administracyjnoprawnej	40
1. Odpowiedzialność administracyjnoprawna a inne rodzaje	
odpowiedzialności prawnej	40
2. Obiektywna koncepcja odpowiedzialności	
administracyjnoprawnej	44
A. Uwagi wstępne	44
B. Materialna regulacja odpowiedzialności	
administracyjnoprawnej	52
C. Proceduralna regulacja odpowiedzialności	
administracyjnoprawnej	54
§ 4. Podsumowanie	55

Rozdział 2. Administracyjnoprawna regulacja rynku kapitałowego	57
§ 1. Uwagi wprowadzające	57
§ 2. Rynek kapitałowy	57
I. Pojęcia i definicje	57
II. Rynek kapitałowy w ujęciu podmiotowym (uczestnicy rynku kapitałowego)	59
1. Uwagi wstępne	59
2. Inwestorzy	59
3. Emitenci	62
4. Pośrednicy	69
III. Rynek kapitałowy w ujęciu funkcjonalnym	73
§ 3. Nadzór nad rynkiem kapitałowym	81
I. Pojęcie nadzoru w prawie administracyjnym	81
II. Środki nadzoru w materialnych przepisach prawa administracyjnego	86
III. Nadzór w przepisach prawa rynku kapitałowego a odpowiedzialność administracyjnoprawna	90
IV. Środki nadzoru a środki odpowiedzialności administracyjnoprawnej na rynku kapitałowym	95
§ 4. Podsumowanie	103
Rozdział 3. Odpowiedzialność administracyjnoprawna w prawie rynku kapitałowego	105
§ 1. Uwagi wprowadzające	105
§ 2. Źródła odpowiedzialności administracyjnoprawnej uczestników rynku kapitałowego	105
§ 3. Bezprawność naruszenia prawa rynku kapitałowego	115
§ 4. Należyta staranność jako przesłanka odpowiedzialności administracyjnoprawnej uczestników rynku kapitałowego	124
I. Uwagi wstępne	124
II. Wykonanie obowiązków wynikających z prawa rynku kapitałowego	125
III. Niewykonanie i nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z prawa rynku kapitałowego	131
IV. Znaczenie należytej staranności dla oceny naruszenia obowiązków wynikających z prawa rynku kapitałowego	134
§ 5. Konsekwencje nieuwzględnienia należytej staranności jako przesłanki odpowiedzialności administracyjnoprawnej uczestników rynku kapitałowego	141
I. Uwagi wstępne	141

II. Gwarancyjny charakter odpowiedzialności administracyjnoprawnej	142
III. Ekonomiczna analiza prawa	146
§ 6. Przesłanki egzoneracyjne	154
I. Kwestia zawinienia a należąta staranność	154
II. Siła wyższa	166
III. Przyczynienie się osoby trzeciej	172
§ 7. Podsumowanie	181
Rozdział 4. Szczególne przypadki odpowiedzialności administracyjnoprawnej uczestników rynku kapitałowego	185
§ 1. Uwagi wprowadzające	185
§ 2. Odpowiedzialność administracyjnoprawna emitentów	185
I. Uwagi wstępne	185
II. Rodzaje obowiązków publicznoprawnych emitentów	186
1. Obowiązki związane z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu instrumentów finansowych emitenta	186
2. Obowiązki informacyjne	190
3. Obowiązki związane z transakcjami menedżerskimi	201
4. Obowiązki związane z programami odkupu	204
5. Obowiązek przestrzegania zasady równego traktowania	205
III. Kwestia należytej staranności	206
IV. Możliwości egzoneracji	209
§ 3. Odpowiedzialność administracyjnoprawna członków organów emitentów	211
I. Obowiązki publicznoprawne członków organów emitentów	211
II. Kwestia należytej staranności	215
III. Możliwości egzoneracji	219
§ 4. Odpowiedzialność administracyjnoprawna inwestorów	224
I. Obowiązki publicznoprawne inwestorów	224
1. Wezwania	225
2. Obowiązki informacyjne związane ze znacznymi pakietami akcji	226
II. Kwestia należytej staranności	227
III. Możliwości egzoneracji	229
§ 5. Odpowiedzialność administracyjnoprawna domów maklerskich i firm inwestycyjnych	231
I. Uwagi wstępne	231
II. Odpowiedzialność administracyjnoprawna maklerów i doradców inwestycyjnych	231

III. Odpowiedzialność administracyjnoprawna firm inwestycyjnych	233
IV. Kwestia należytej staranności	234
V. Możliwości egzoneracji	240
§ 6. Odpowiedzialność administracyjnoprawna spółek prowadzących rynek regulowany i depozyt papierów wartościowych	242
I. Uwagi wstępne	242
II. Odpowiedzialność administracyjnoprawna spółki prowadzącej rynek regulowany	242
III. Odpowiedzialność administracyjnoprawna spółki prowadzącej depozyt papierów wartościowych	244
IV. Kwestia należytej staranności	245
V. Możliwości egzoneracji	245
§ 7. Odpowiedzialność administracyjnoprawna funduszy inwestycyjnych	249
I. Uwagi wstępne	249
II. Przepisy szczególne regulujące odpowiedzialność administracyjnoprawną dotyczącą funduszy inwestycyjnych ..	250
III. Kwestia należytej staranności	254
IV. Możliwości egzoneracji	256
§ 8. Podsumowanie	257
Rozdział 5. Regulacja proceduralna odpowiedzialności administracyjnoprawnej uczestników rynku kapitałowego	259
§ 1. Uwagi wprowadzające	259
§ 2. Tryb postępowania w sprawach z zakresu odpowiedzialności administracyjnoprawnej uczestników rynku kapitałowego	260
§ 3. Gwarancje procesowe	270
I. Uwagi wstępne	270
II. Ogólne zasady postępowania	272
1. Uwagi wstępne	272
2. Prawo do sądu	273
3. Zasada prawa do obrony	276
4. Zasada prawdy obiektywnej i zasada prawa do wysłuchania	278
5. Zasada rozstrzygnięcia wątpliwości interpretacyjnych na korzyść strony	279
6. Zasada pogłębiania zaufania	281
7. Zasada przekonywania	282
III. Uczestnik rynku kapitałowego jako strona postępowania przed KNF	284
1. Uwagi wstępne	284

2. Szczegółowe uprawnienia realizujące prawo do sądu i do obrony	285
3. Ciężar dowodu	294
IV. Reguły nakładania sankcji administracyjnych	300
1. Uwagi wstępne	300
2. Ogólne zasady nakładania sankcji administracyjnych	300
3. Dyrektywy wymiaru sankcji administracyjnych	303
A. Uwagi wstępne	303
B. Waga, czas trwania, okoliczności naruszenia	307
C. Stopień odpowiedzialności (przyczynienia się)	308
D. Szkodliwość naruszenia	311
E. Dyrektywy nawiązujące do należytej staranności	311
F. Sytuacja finansowa i warunki osobiste	313
G. Współpraca z organem	314
H. <i>Ne bis in idem</i>	315
4. Przesłanki odstąpienia od wymierzenia kary	317
§ 4. Konsensualne tryby rozstrzygnięcia	319
§ 5. Weryfikacja decyzji administracyjnej w sprawach z zakresu odpowiedzialności administracyjnoprawnej uczestników rynku kapitałowego	325
I. Uwagi wstępne	325
II. Merytoryczne rozstrzygnięcia w postępowaniu sądowoadministracyjnym	329
III. Procedura hybrydowa	339
§ 6. Podsumowanie	344
Zakończenie	347
Indeks rzeczowy	359

[Przejdź do księgarni →](#)



ksiegarnia.beck.pl