

Spis treści

Wykaz skrótów	9
Przedmowa	13
Rozdział 1. Przepisy ogólne	15
Art. 1. Przedmiot ustawy	15
Art. 2. Podmioty uprawnione do emitowania obligacji	17
Art. 3. Wyłączenie stosowania ustawy	24
Art. 4. Definicja obligacji	25
Art. 5. Warunki emisji	30
Art. 6. Elementy warunków emisji	32
Art. 7. Zmiana warunków emisji	44
Art. 8. Ewidencja, prawa z obligacji	47
Art. 9. Obligacje mające postać dokumentów	50
Art. 10. Wymiana i unieważnienie obligacji	52
Art. 11. Odcinki zbiorowe obligacji	54
Art. 12. Odsetki maksymalne	55
Art. 13. Odpowiedzialność emitenta	56
Art. 14. Przedawnienie roszczeń	56
Art. 15. Właściwość sądu	57
Art. 16. Przekazywanie wydruków publikacji	58
Rozdział 2. Rodzaje obligacji	61
Art. 17. Obligacje imienne i na okaziciela	61
Art. 18. Obligacje partycypacyjne	65
Art. 19. Obligacje zamienne	72
Art. 20. Obligacje z prawem pierwszeństwa	83
Art. 21. Obowiązek wyłączenia prawa poboru	87
Art. 22. Obligacje podporządkowane	91

Art. 23. Obligacje wieczyste	93
Art. 24. Obligacje przychodowe	95
Art. 25. Emitenci obligacji przychodowych	98
Art. 26. Rachunek bankowy przeznaczony na dochody z przedsięwzięcia	101
Art. 27. Postępowanie w razie upadłości lub likwidacji	103
Rozdział 3. Zabezpieczenia obligacji	105
Art. 28. Zabezpieczenie obligacji	105
Art. 29. Administrator zabezpieczeń	111
Art. 30. Wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki	114
Art. 31. Hipoteka	116
Rozdział 4. Emisja obligacji	125
Art. 32. Cel emisji	125
Art. 33. Sposoby oferowania obligacji	127
Art. 34. Propozycja nabycia	129
Art. 35. Treść propozycji nabycia	129
Art. 36. Ograniczona treść propozycji nabycia	132
Art. 37. Udostępnianie sprawozdań finansowych	133
Art. 38. Udostępnianie skonsolidowanych sprawozdań finansowych	134
Art. 39. Udostępnianie sprawozdań przez jednostki samorządu terytorialnego	135
Art. 40. Udostępnianie sprawozdań przez wybrane instytucje finansowe	135
Art. 41. Udostępnianie sprawozdań przez wybranych emitentów	136
Art. 42. Zapis na obligacje	136
Art. 43. Termin do zapisywania się na obligacje i przydział w ofercie publicznej	138
Art. 44. Termin do zapisywania się na obligacje i przydział w ofercie innej niż publiczna	140
Art. 45. Próg emisji	140
Rozdział 5. Zgromadzenie obligatariuszy	144
Art. 46. Definicja zgromadzenia obligatariuszy	144
Art. 47. Granice możliwości kreowania treści warunków emisji	147
Art. 48. Koszty zwołania i przeprowadzenia zgromadzenia obligatariuszy	148
Art. 49. Zakres kompetencji zgromadzenia obligatariuszy	148
Art. 50. Zwołanie zgromadzenia obligatariuszy	150
Art. 51. Wymogi zwołania zgromadzenia obligatariuszy	157
Art. 52. Zwołanie za pomocą przesyłki poleconej, przesyłki kurierskiej lub pocztą elektroniczną	161
Art. 53. Miejsca odbycia zgromadzenia obligatariuszy	163
Art. 54. Podmioty nieuprawnione do uczestniczenia w zgromadzeniu obligatariuszy	165

Art. 55. Podmioty uprawnione do uczestniczenia w zgromadzeniu obligatariuszy	165
Art. 56. Lista obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w zgromadzeniu obligatariuszy oraz żądanie odpisu dokumentów	168
Art. 57. Uczestnictwo w zgromadzeniu obligatariuszy	171
Art. 58. Uczestnictwo członka organu zarządzającego emitenta w zgromadzeniu obligatariuszy	175
Art. 59. Otwarcie zgromadzenia obligatariuszy i wybór przewodniczącego ...	175
Art. 60. Lista obecności	177
Art. 61. Przerwy w zgromadzeniu obligatariuszy	178
Art. 62. Korum zgromadzenia obligatariuszy	179
Art. 63. Zakres podejmowanych uchwał	180
Art. 64. Prawo głosu	181
Art. 65. Podjęcie uchwały	182
Art. 66. Brak formalnego zwołania zgromadzenia obligatariuszy	183
Art. 67. Skuteczność zmiany warunków emisji	184
Art. 68. Protokół z obrad zgromadzenia obligatariuszy	185
Art. 69. Księga protokołów	188
Art. 70. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały zgromadzenia obligatariuszy	189
Art. 71. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały zgromadzenia obligatariuszy	193
Art. 72. Informacja o uchyleniu lub stwierdzeniu nieważności uchwały zgromadzenia obligatariuszy	195
Art. 73. Wykonywanie uprawnień obligatariusza przez zastawnika i użytkownika	196

Rozdział 6. Wykup, umorzenie i odtworzenie obligacji

Art. 74. Wykup obligacji	198
Art. 75. Wymagalność obligacji wieczystych	209
Art. 76. Nabycie obligacji własnych przez emitenta	210
Art. 77. Odtworzenie utraconej obligacji imiennej	212

Rozdział 7. Bank-reprezentant

Art. 78. Umowa o reprezentację obligatariuszy	214
Art. 79. Funkcja banku-reprezentanta	215
Art. 80. Dodatkowe wymogi wobec banku-reprezentanta	217
Art. 81. Treść umowy o reprezentację	220
Art. 82. Obowiązki emitenta wobec banku-reprezentanta	221
Art. 83. Obowiązki banku-reprezentanta wobec obligatariuszy	223
Art. 84. Obowiązki banku-reprezentanta w przypadku naruszenia warunków emisji	225
Art. 85. Udostępnianie informacji przez bank-reprezentanta	226
Art. 86. Wierzytelności banku-reprezentanta	227

Rozdział 8. Przepisy karne	228
Art. 87. Bezprawna emisja obligacji	228
Art. 88. Przekazywanie i przechowywanie wydruków ze strony internetowej	233
Art. 89. Nieudostępnianie i nieaktualizowanie wycen	235
Art. 90. Podanie nieprawdziwych danych podczas emisji	236
Art. 91. Nieudostępnianie sprawozdań finansowych	239
Art. 92. Naruszenie przychodu z przedsięwzięcia	241
Art. 93. Nieprzekazanie środków z emisji na wskazany cel	243
Art. 94. Umożliwienie bezprawnego głosowania	244
Art. 95. Udział w bezprawnym głosowaniu	246
Art. 96. Zbywanie wykupionych obligacji własnych	248
Art. 97. Nabycie obligacji własnych wbrew zakazom	249
Art. 98. Niedopełnienie obowiązków banku-reprezentanta	250
Rozdział 9. Przepisy zmieniające, przepisy przejściowe i przepisy końcowe	251
Art. 99–108. Przepisy zmieniające	251
Art. 109–110. Przepisy przejściowe	252
Art. 111. Utrata mocy prawnej Ustawy z 1995 r.	252
Art. 112. Dzień wejścia w życie Ustawy	252
Bibliografia	253
Wykaz orzecznictwa	256
Wyciąg z Ustawy	257