



*Gwarantujemy indywidualne podejście do Klienta,  
przy jednoczesnym zapewnieniu konsultacji zespołu wybitnych specjalistów*

**Miejsce:** siedziba Kancelarii  
LBA Adwokaci i Radcowie  
Prawni

## **CERTYFIKATY INWESTYCYJNE – NOWE ZASADY OFEROWANIA**

### **Prowadzący:**

**r.pr. Przemysław Cichulski**

**- partner w LBA Adwokaci i Radcowie Prawni**

### **Cel szkolenia**

Celem szkolenia jest zapoznanie Państwa z regulacjami dotyczącymi oferowania i obrotu certyfikatami inwestycyjnymi z uwzględnieniem modyfikacji, jakie nastąpią w związku ze zmieniającą się ustawą o ofercie publicznej oraz ustawą o funduszach inwestycyjnych. Omówimy zmiany, które już weszły w życie, oraz te, które są w fazie uzgodnień, wskażemy także, w jaki sposób nowelizacja wpłynie na oferowanie i funkcjonowanie certyfikatów inwestycyjnych na rynku. Szczególną uwagę poświęcimy także kwestii obowiązkowej dematerializacji certyfikatów i wskażemy, z jakimi problemami będzie musiał zmierzyć się emitent i inwestor.

Szkolenie poprowadzone zostanie przez praktyka, specjalistę w dziedzinie finansowo-bankowej, mającego na co dzień do czynienia z omawianymi zagadnieniami.

Seminarium kierowane jest do funduszy inwestycyjnych, domów maklerskich, instytucji finansowych, banków, dyrektorów finansowych, pracowników działów finansów, członków zarządów spółek kapitałowych, przedsiębiorstw i instytucji, które zajmują się problematyką certyfikatów inwestycyjnych.

## **LBA Adwokaci i Radcowie Prawni**

Kancelaria została założona w 2004 roku przez pięciu partnerów pragnących realizować własną wizję doradztwa, w której najważniejszy byłby bezpośredni kontakt z klientem oraz jego indywidualne potrzeby

Obecnie tworzymy grupę ponad dwudziestu doświadczonych prawników, działających w ramach zespołów kierowanych przez radców prawnych i adwokatów. Wykonujemy swoją pracę z poświęceniem i pasją, oferując naszym klientom wysoki standard obsługi. W naszym zespole znajdują się specjaliści o ugruntowanej pozycji na rynku prawniczym, którzy posiadają długoletnie doświadczenie w wiodących polskich i międzynarodowych firmach prawniczych, instytucjach finansowych oraz spółkach giełdowych. Dzięki ich fachowemu przygotowaniu możemy świadczyć wysokiej jakości pomoc prawną, zarówno na rzecz Klientów polskich, jak i zagranicznych, prowadząc również obsługę w języku angielskim, francuskim oraz niemieckim. Łączymy doświadczenie globalnej współpracy ze znajomością polskiego rynku.

Sukces naszej kancelarii zawdzięczamy przede wszystkim dobremu zrozumieniu specyfiki działalności naszych Klientów, ich celów i potrzeb biznesowych. Pozwala nam to na aktywne uczestniczenie w budowaniu strategii działań i koncepcji biznesowych Klienta już na początkowym etapie.

### **r.pr. Przemysław Cichulski**

Radca prawny, Partner kierujący zespołem specjalizującym się w praktyce finansowo-bankowej. W latach 2002-2008 współpracował z PricewaterhouseCoopers i jednej z międzynarodowych kancelarii prawnych, gdzie był szefem zespołu finansowo-bankowego. Poprzednio in-house w Raiffeisen Bank Polska S.A. specjalizujący się w obszarze SME i retail banking.

Jest uznanym specjalistą z ponad 10-letnią praktyką w zakresie prawa finansowego i korporacyjnego. Posiada rozległe doświadczenie w międzynarodowych transakcjach finansowych, włączając w to transakcje typu project finance, leveraged finance, transakcje z wykorzystaniem derywatów, transakcje restrukturyzacyjne, nabycia banków i transakcje w zakresie praktyki rynków kapitałowych. Doświadczony w zakresie doradztwa prawnego przy otwieraniu działalności w Polsce przez zagraniczne banki, jak również reprezentowania instytucji finansowych krajowych i zagranicznych w postępowaniach przed regulatorem.

Posiada rozległe doświadczenie w doradztwie prawnym odnośnie struktur cash management, w tym cash poolingowych, leasingu, pozabilansowych metod finansowania, struktur zabezpieczeniowych i handlu wierzytelnościami przeterminowanymi.

## **Program szkolenia**

### **1. Zmiany w ustawie o ofercie publicznej i ustawie o funduszach inwestycyjnych**

- Nowa definicja oferty publicznej
- Nowa definicja FIZ publicznego i niepublicznego

### **2. Wpływ planowanych zmian na oferowanie certyfikatów inwestycyjnych**

- Możliwości pozyskania finansowania przez niepubliczne FIZ-y bez obowiązku publikacji prospektu lub memorandum
- Charakterystyka publicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych
- Publiczny vs niepubliczny FIZ – korzyści, ograniczenia, ryzyka dla TFI i inwestora

### **3. Obowiązek dematerializacji certyfikatów**

- Zakres obowiązku dematerializacji

### **4. Różne tryby dematerializacji**

- Proces dematerializacji w różnych trybach
- Wymóg pośrednictwa agenta emisji
- Pośrednik rejestracyjny
- Sponsor emisji

### **5. Skutki dematerializacji**

- Dwa reżimy prowadzenia rejestru
- Informacja o uczestnikach
- Wpływ na dystrybucję
- Korzyści i koszty dla TFI i inwestorów

# FORMULARZ ZGŁOSZENIOWY

## CERTYFIKATY INWESTYCYJNE – NOWE ZASADY OFEROWANIA

Prosimy wypełnić formularz i przesłać na nr fax:

**+48 (22) 584 7401**

**Firma:** \_\_\_\_\_

**Adres:** \_\_\_\_\_

**NIP:** \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Departament: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Departament: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Departament: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko: \_\_\_\_\_

Departament: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

### **PŁATNOŚĆ:**

Przelew bankowy

Nr konta: 60 1140 2004 0000 3802 4619 6531

Przy zgłoszeniu kilku osób - **udzielimy rabatu!**

Faktura VAT zostanie wystawiona po odbyciu się seminarium i przesłana na wskazany adres.

**Data:** .....

**Cena:** **1190,- zł netto**

**Miejsce:** **siedziba Kancelarii  
LBA Adwokaci  
i Radcowie Prawni**

### **POTWIERDZENIE:**

Potwierdzenie zostanie przesłane na wskazany adres po otrzymaniu formularza.

Wyrażam dobrowolną zgodę wobec LBA Adwokaci i Radcowie Prawni Cichulski Garnczarek Kurzyńska Piasecki Spółka Partnerska z siedzibą przy Al. Ujazdowskie 51 w Warszawie (00-536) na przetwarzanie danych zamieszczonych w powyższym formularzu zgłoszeniowym w celu aktywnego udziału w szkoleniu zgodnie obowiązującymi przepisami prawa oraz na otrzymywanie drogą elektroniczną na wskazany powyżej adres elektroniczny informacji dotyczących tego szkolenia niezbędnych do przeprowadzenia szkolenia.

Wyrażamy zgodę na otrzymywanie drogą elektroniczną informacji o organizowanych szkoleniach.

**Data:** \_\_\_\_\_

**Podpis:** \_\_\_\_\_

**Pieczętka:** \_\_\_\_\_

Warunkiem uczestnictwa jest dokonanie wpłaty na wskazany powyżej rachunek bankowy po otrzymaniu faktury VAT.

W przypadku rezygnacji prosimy o kontakt najpóźniej 7 dni przed rozpoczęciem seminarium. Zgłoszenie rezygnacji po tym terminie wiąże się z poniesieniem pełnej opłaty jak za uczestnictwo. Istnieje możliwość zastępstw.

LBA Adwokaci i Radcowie Prawni Cichulski Garnczarek Kurzyńska Piasecki Sp. p. zastrzega sobie prawo do zmiany daty oraz miejsca szkolenia a także do odwołania seminarium w razie nieprzewidywalnych wcześniej i niezależnych od organizatora okoliczności.

Szkolenie odbywać się będzie w godzinach 9-17. Podczas szkolenia zaplanowane są dwie przerwy kawowe i jedna obiadowa