SEG

Obligacje jako źródło finansowania 2020

Termin:
2020-03-04

Miejsce:
Sala IMPERIUM kompleksu "Centrum Giełdowe" (ul. Książęca 4, Warszawa)

Udział:
Fizycznie / Online

04 marca 2020 (środa)

11:00 - 11:20 **Rejestracja uczestników i kawa powitalna**

11:20 - 11:30 **Otwarcie konferencji**

dr Mirosław Kachniewski - Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

11:30 - 12:00 **Rynek obligacji w Polsce**

- Rozwój rynku obligacji w Polsce – na jakim obecnie etapie jesteśmy?
- Struktura rynku – wiele możliwości dla emitentów na rynku publicznym i w ramach transakcji bilateralnych
- Emitenci obligacji – kto emituje obligacje korporacyjne?
- Inwestorzy – przegląd głównych grup inwestorów na rynku i ich oczekiwań
- Perspektywy dla rynku – co nas czeka w przyszłości?

dr Mirosław Kachniewski - Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Paweł Duszek - Manager w Departamencie Nowych Emisji, NWAI Dom Maklerski

12:00 - 12:30

Najważniejsze zmiany regulacyjne i ich konsekwencje

- Zmiana ustawy o obligacjach w kontekście kreacji papieru wartościowego i roli agenta emisji
- Obrót obligacjami po terminie ich wykupu
- Planowana zmiana Kodeksu Spółek Handlowych przewidująca obowiązkową formę niematerialną akcji i jej wpływ na ustanawiane zabezpieczenia na akcjach (zastaw, przewłaszczenie inne)

Robert Wąchała - Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Jakub Salwa - Adwokat, Wspólnik, Kancelaria act BSWW
Piotr Smołuch - Adwokat, Wspólnik Zarządzający, Kancelaria act BSWW

12:30 - 13:00

Czas, procedura, koszty

- Analiza emitenta pod kątem zdolności emisyjnej
- Organizacja procesu
- Rola spółki w przygotowaniu emisji obligacji
- Typy transakcji
- Dokumentacja transakcyjna
- Typowy harmonogram transakcji
- Koszty

Piotr Biernacki - Przewodniczący Komitetu Zrównoważonego Rozwoju
Andrzej Korytkowski - Dyrektor w Departamencie Nowych Emisji, NWAI Dom Maklerski
Piotr Smołuch - Adwokat, Wspólnik Zarządzający, Kancelaria act BSWW

13:00 - 13:30

Przerwa kawowa

13:30 - 14:00

Zabezpieczenia

- Rodzaje zabezpieczeń (rzeczowe/obligacyjne)
- Rodzaje zabezpieczeń możliwe do zaimplementowania w konkretnych strukturach finansowania (w tym collateral lending oraz project finance)
- Egzekucja z ustanowionych zabezpieczeń obligacji – wady i zalety

Magdalena Raczek-Kołodyńska - Wiceprezeska Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Łukasz Piekarski - Adwokat, Wspólnik, Kancelaria act BSWW

14:00 - 14:30

Agent emisji – case study

- Istotne aspekty współpracy z Agentem Emisji i jego rola w procesie emisji obligacji
- Porównanie procesu emisji obligacji przed wprowadzeniem funkcji Agenta Emisji oraz po
- Rejestracja obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji i w KDPW
- Kontynuacja współpracy po emisji: prowadzenie rejestru sponsora, obsługa płatności

Robert Wąchała - Wiceprezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Szymon Jędrzejewski - Dyrektor Departamentu Inwestycji Kapitałowych, NWAI Dom Maklerski
Dominika Langda - Radca Prawny, NWAI Dom Maklerski
Iwona Kurylak - Dyrektor Departamentu Prawnego, HRE Investments

---

14:30 - 15:10

Analiza przypadku emisji obligacji – case study

- Przygotowanie Emitenta do emisji (pierwsza emisja/kolejne emisje)
- Rola domu maklerskiego i rola doradcy prawnego – prawidłowy model współpracy
- Closing – podstawowe trudności jakie mogą się pojawić

dr Mirosław Kachniewski - Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych
Piotr Smołuch - Adwokat, Wspólnik Zarządzający, Kancelaria act BSWW
Mateusz Walczak - Prezes Zarządu, NWAI Dom Maklerski SA

15:10 - 16:00	**Lunch**

SEG