

FINANSOWANIE POPRZECZ EMISJĄ OBLIGACJI CZYLI CO EMITENT O RYNKU CATALYST WIEDZIEĆ POWINIEN?

19 lutego 2013 roku
Sala Catalyst, GPW w Warszawie

12:00 - 12:15 Rejestracja i kawa powitalna

12:15 - 12:20 Otwarcie

Izabela Olszewska, Dyrektor Pionu Rozwoju Rynku, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

12:20 - 13:20 Panel dyskusyjny: Dlaczego warto rozważyć emisję obligacji na rynku Catalyst?

- Istotna alternatywa dla rynku akcji i kredytów bankowych
- Wpływ różnych czynników na wycenę obligacji (ryzyko, płynność, kupon)
- Volksrating - obniżenie kuponu poprzez obniżenie ryzyka kredytowego

Moderator:

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Uczestnicy:

Piotr Borowski, Dyrektor Działu Rozwoju Sieci Biznesowej, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA

Edmund Cumber, Dyrektor Biura Transakcji Samorządowych, PKO BP SA

Sebastian Huczek, Wiceprezes Zarządu, INVESTcon GROUP SA

Marcin Marczuk, Partner, Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy

13:20 - 14:05 Obligacje korporacyjne na rynku Catalyst

- Doświadczenia GPW i BondSpot
- „Szybka ścieżka” dla emitentów rynku regulowanego i NewConnect
- Stan rynku po trzech latach funkcjonowania

Piotr Borowski, Dyrektor Działu Rozwoju Sieci Biznesowej, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA

Robert Kwiatkowski, Wiceprezes Zarządu, BondSpot SA

14:05 - 14:25 Przerwa kawowa

14:25 - 14:55 Jak z sukcesem przeprowadzić emisję obligacji i wprowadzić na rynek Catalyst?

- Wybór i współpraca z doradcą
- Koncepcja oferty, określenie warunków emisji
- Przygotowanie dokumentu informacyjnego

Marek Witkowski, Członek Zarządu, Copernicus Securities SA

14:55 - 15:45 Emisja obligacji w praktyce - case study emitentów giełdowych

Sławomir Horbaczewski, Wiceprezes Zarządu, Marvipol SA

15:45 - 16:15 Lunch

PRELEGENCI SEMINARIUM:

Piotr Borowski, Dyrektor Działu Rozwoju Sieci Biznesowej, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie



Pracuje na GPW od 2007r., posiada wieloletnie doświadczenie na rynku kapitałowym. Pełnił funkcje menedżerskie w bankach i domach maklerskich oraz instytucjach rynku kapitałowego, wykształcenie wyższe ekonomiczne i podyplomowe w zakresie finansów, posiada licencję maklera papierów wartościowych.

Edmund Cumber, Dyrektor Biura Transakcji Samorządowych, PKO BP SA



Od 22 lat pracuje w bankowości. Przez 18 lat kierował departamentami kredytów, finansowania projektów inwestycyjnych w BRE Banku oraz PKO Banku Polskim. Organizował kredyty konsorcjalne na wiele ważnych inwestycji gospodarczych w Polsce. Obecnie w PKO Banku Polskim kieruje Biurem Finansowania Samorządowego.

Sławomir Horbaczewski, Wiceprezes Zarządu, Marvipol SA



Ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, także studia podyplomowe na Uniwersytecie Warszawskim oraz Politechnice Warszawskiej.

Sebastian Huczek, Wiceprezes Zarządu, INVESTcon GROUP SA



Absolwent Wydziału Prawa Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu. Od 2000 r. pracuje w INVESTcon GROUP SA, obecnie Wiceprezes Zarządu. Posiada Certyfikat Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu (nr 36/2011). Był wykładowcą Wyższej Szkoły Bankowej w Poznaniu na studiach podyplomowych w zakresie finansów publicznych i lokalnych rynków kapitałowych oraz Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu na studiach podyplomowych z zarządzania finansami prywatnymi. Wykładowca na kursach przygotowujących do egzaminu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. uprawniającego do uzyskania Certyfikatu Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu. W latach 2005-2009 powołany przez Prezesa Rady Ministrów na Członka Komisji Orzekającej w sprawach o naruszenie dyscypliny finansów publicznych przy Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Poznaniu. W 2009 Członek Zespołu Operacyjnego ds. Rynku Obligacji Nieskarbowych Catalyst Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Autor wielu publikacji dot. rynku kapitałowego, papierów wartościowych i finansów publicznych.

Mirosław Kachniewski, Prezes Zarządu, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych



Przed dołączeniem do SEG pracował w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd jako rzecznik prasowy i dyrektor sekretariatu. Był odpowiedzialny m.in. za kwestie współpracy międzynarodowej, polityki edukacyjnej oraz badań i analiz. Wcześniej był pracownikiem Ministerstwa Przekształceń Własnościowych i Katedry Finansów Międzynarodowych SGH. Posiada stopień naukowy doktora. Jest autorem wielu publikacji o tematyce ekonomicznej. Zasiada we władzach Europejskiego Stowarzyszenia Spółek Giełdowych (*EuropeanIssuers*).

Robert Kwiatkowski, Wiceprezes Zarządu, BondSpot SA



Związany z polskim rynkiem kapitałowym od 1994 roku. W latach 1994-2006 pracownik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Następnie od 2006 r. do 2012 r. zatrudniony na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, gdzie odpowiadał ostatnio za pozyskiwanie emitentów krajowych i zagranicznych oraz nowych członków giełdy, w oparciu o szeroko rozumianą współpracę z uczestnikami rynku. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej oraz MBA Executive Akademii Przedsiębiorczości i Zarządzania Leona Koźmińskiego w Warszawie. Od 31.08 pełni obowiązki Wiceprezesa Zarządu Bondspot SA.

Marcin Marczuk, Partner, Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy



W ramach Kancelarii kieruje praktyką w zakresie ofert publicznych, subskrypcji prywatnych i różnorodnych transakcji i operacji na papierach wartościowych jak również na ich bazie (transakcje opcyjne). Zajmuje się prawnymi aspektami przejęć, fuzji, podziałów czy przekształceń spółek kapitałowych. Przygotował wraz z zespołem ok.50 ofert publicznych (IPO i SPO) na bazie prospektów emisyjnych, memorandum informacyjnych, jak również pełną dokumentację oferowania praw udziałowych na potrzeby transakcji niepublicznych. Występował w imieniu emitentów, wprowadzających, podmiotów dominujących oraz domów maklerskich w postępowaniach administracyjnych przed KNF, czy PARP. Wraz z zespołem prawników przeprowadzał transakcje restrukturyzacyjne spółek, w tym spółek zależnych od Skarbu Państwa. Przygotowywał również programy lojalnościowe dla osób zarządzających czy pracowników spółek. Legitymuje się ponadto bogatym doświadczeniem w sprawach z zakresu prawa karnego i ubezpieczeń. Autor wielu publikacji z obszaru rynku kapitałowego, współautor dużego komentarza Beck „Prawo Rynku Kapitałowego. Komentarz”. Wydawnictwo CH BECK 2012.

Marek Witkowski, Członek Zarządu, Copernicus Securities SA



Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie, na Wydziale Finansów i Bankowości oraz Podyplomowe Studia Inwestycji Kapitałowych w Wyższej Szkole Bankowej. Doświadczenie zawodowe zdobywał w różnych instytucjach finansowych m.in. w NBP, w Departamencie Statystyk oraz w Powszechnym Banku Kredytowym SA, gdzie w latach 1998-2000 był kierownikiem zespołu analiz i relacji inwestorskich w Biurze Emisji i Relacji Inwestorskich. Następnie pracował w Investor Relations Partner (przekształcone później w Mid-Cap Focus). Od początku związany ze spółką Copernicus Securities SA, która wcześniej funkcjonowała pod nazwą Suprema Securities SA.