

Plan szkolenia dla Krajowej Szkoły Sędziów i Prokuratorów

1. Zakres i cel szkolenia

Szkolenie obejmuje prawo rynku kapitałowego – rozumiane jako odrębna dziedzina w połączeniu z tymi sektorami rynku finansowego, które wiążą się ściśle z rynkiem kapitałowym – w szczególności z instytucjami prawnymi wspólnymi z rynkiem ubezpieczeniowym i bankowym.

Celem szkolenia jest przekazanie wiedzy w zakresie umożliwiającym sędziom i prokuratorom dokonanie oceny zjawisk prawnych o charakterze procesowym lub potencjalnie procesowym.

Czas trwania szkolenia – ok. 30 ha. Z punktu widzenia mnemotechnicznego jednostka szkoleniowa nie powinna przekraczać 5 ha (lub 6 ha, o ile ujmemy tu jako jednostkę szkoleniową 45 minut).

2. Metodologia

Metodologia oparta jest o mnemotechniczne założenie, że uczestnik zajęć pamięta ok. 40% tego co usłyszy 60 % tego co usłyszy i jest zarazem zwizualizowane i 80 % tego co usłyszy i przedyskutuje.

Metodologia jest oparta na następujących modułach:

- po pierwsze systemu „pre-testów” i post- testów”. Oznacza to, że przed rozpoczęciem szkolenie uczestnik rozwiązuje przygotowany dla niego (stosunkowo obszerny) „pre-test” zawierający pytania testu jednokrotnego wyboru w zakresie późniejszego szkolenia. Praktyka wskazuje, że liczba poprawnych odpowiedzi wynosi na tym etapie poniżej 10%. Pre-test jest oceniany tylko przez uczestników i nie jest udostępniany prowadzącemu/prowadzącym.

„Pre-test” jest też dla uczestnika dostępny w trakcie całego cyklu szkolenia. Egzamin dokonywany jest przy użyciu „post-testu” – testu zawierającego te same pytania niż pre-test ale w całkowicie odmiennym układzie. W konsekwencji uczestnik w ciągu wykładu weryfikuje wiedzę niejako na bieżąco rozwiązując potencjalny post-test i niejako z konieczności weryfikuje również inne informacje.

Praktyka wskazuje, że post-test rozwiązywany jest na poziomie ok. 90% co daje prowadzącemu możliwość weryfikacji, że podstawowe dane i informacje zostały przez uczestników przyswojone, przy jednoczesnym przyjęciu założenia, że dane pozostałe musiały zostać co najmniej przeanalizowane dla celów przygotowania się do post-testu (również w znaczeniu negatywnym to jest odrzucenia tych danych ci jednak jest równie dydaktycznie sensowne).

Wizualizacja wykładu następuje poprzez prezentacje (z reguły w Power Point, ale to decyzja każdego wykładowcy). Z zastrzeżeniem akapitu poniższego. Wykłady są dostępne dla uczestników w formie elektronicznej ale zawsze po a nie przed wykładem. Zapobiega to rozprasaniu uwagi uczestnika „wyprzedającego” tempo wykładu i czytającego część wykładu jeszcze nie wygłoszoną.

Istotnym elementem metodologii powinno być, tam gdzie jest to możliwe, prezentacja orzecznictwa istotnego dla określonych kategorii zagadnień. Uczestnicy powinni otrzymywać taki wybór orzecznictwa na kilka dni przed wykładem – jednak co do zasady w formule

ograniczone do prezentacji podstawowych tez i sposobów rozumowania sądu. Oznacza to, że przygotowujący ten element wykładu musi dokonać znacznej pracy eliminując w praktyce wszystkie elementy „niekonieczne” dla dokonywanej analizy. Ostatnim elementem wykładu powinno być zatem przejście z formy wykładowej na seminaryjną i przedyskutowanie z uczestnikami przesłanych (fragmentów) orzeczeń.

3. Sposób zaliczenia

Post-test z prawidłowymi odpowiedziami w 2/3 pytań. Ewentualne poprawki – w formule ustnej.

4. Zakres materiału

Zakres przedmiotowy	Liczba godzin dydaktycznych
I. Podstawowe zasady	
A. Cele i metody regulacji B. Źródła prawa C. Podstawowe zasady ochrony inwestora (metoda cywilnoprawna, administracyjna, prawnokarna)	1 ha
II. Dematerializacja	
A. Cele i metodologia dematerializacji (podatki, kontrola transferów etc.) B. Skutki dematerializacji (kody, rachunki instrumentów finansowych, konta depozytowe, kod ISIN, system depozytu i jego funkcjonowania etc.) C. Wadliwość zapisów i jej skutki D. Interakcja z prawem rodzinnym i spadkowym (np. spory w odniesieniu do majątku wspólnego i przypisywalność instrumentów finansowych do majątku wspólnego – lub nie)	2 ha
III. Instytucje	
A. Giełda B. KDPW C. Firmy inwestycyjne D. Dystrybutorzy jednostek uczestnictwa E. Rola banków na rynku kapitałowym F. Działalność doradcza i jej patologie	3 ha
IV. Instrumenty finansowe	
A. Proste instrumenty finansowe (skrótowo) – akcje, obligacje, warranty etc. B. Prawa pochodne i ich cywilnoprawna klasyfikacja (opcje, futures, swapy-y, CFD's) C. Elementy mechaniki finansowej (<i>short sale</i> , <i>short i long position</i> , pojęcie <i>margin</i> , pojęcie <i>leverage</i> etc.)	6 ha

D. Zdolność emisyjna, obliczanie wartości praw pochodnych etc. E. Rynek FOREX F. Pojęcie missellingu w prawie i praktyce	
V. Transakcje	
A. Przebieg transakcji giełdowej prostych instrumentów finansowych (umowa komisji, <i>multilateral netting</i> , <i>settlement etc.</i>) B. Przebieg transakcji giełdowej praw pochodnych (lokalizacja w prawie cywilnym, prawna rola <i>clearing corporation</i>)	3 ha
I. Spółka publiczna	
A. Specyfika spółki publicznej B. Droga na giełdę i odpowiedzialność prospektowa C. Obowiązki informacyjne i MAR D. Manipulacje cenowe – definicja i przykłady E. <i>Insider trading</i> F. Wezwania G. Działanie w porozumieniu i grupy kapitałowe Typowe (statystycznie) naruszenia prawa	5ha
II. Fundusze inwestycyjne	
A. Konstrukcja prawna i zasady odpowiedzialności B. Jak obliczyć NAV, czym różni się fundusz od subfunduszu, cena z <i>load</i> od ceny sprzedaży etc. C. Typologia funduszy inwestycyjnych D. Zasady inwestowania funduszy inwestycyjnych E. Szczególny przypadek – fundusze sekurytyzacyjne F. Rola depozytariusza i zakres jego odpowiedzialności G. Typowe (statystycznie) naruszenia prawa	6 ha
III. Instrumenty finansowe „na pograniczu” zakresów regulacji	
A. Ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym – pojęcie, przegląd orzecznictwa B. Polisolokaty C. Kwestia „instrumentów z wbudowanym instrumentem pochodnym”	1 ha
IX. Wybrane kwestie procesowo-dowodowe	
A. Kiedy zaczyna się subiektywna metoda określania wysokości świadczeń? B. Kiedy, w jaki sposób i jaki klient powinien (lub nie) rozumieć instrumenty finansowe i ich treść? C. JW w odniesieniu do Sądu i pełnomocników procesowych? D. Określenie wysokości szkody na rynku kapitałowym (kwestia min. „niezrealizowanej szkody”, „płynność szkody”, „dowód przez antycypację” etc.).	3 ha