

Obsah:

Úvodní slovo	strana 5
---------------------	-----------------

Kapitola 1.	strana 7
1. Rozhodování podniku o zvýšení kapitálu	7
1.1 Kapitál podniku	7
1.2 Akciové společnosti potřebují finanční trh	9
1.3 Jak velký má být vlastní kapitál společnosti?	9
1.4 Proč musí podnik zvyšovat kapitál	11
1.5 Vlastní nebo cizí kapitál? Emise akcií nebo dluhopisů?	12
1.6 Kdy emitovat	13

Kapitola 2.	strana 14
2. Emise dluhopisů jako efektivní nástroj financování	14
2.1 Úvod	14
2.2 Vývoj dluhopisového trhu v ČR	16
2.3 Právní prostředí	18
2.4 Dluhopisové programy	20
2.5 Proces vydání emise dluhopisů	20

Kapitola 3.	strana 31
3. Uvedení společnosti na burzovní trhy – primární emise akcií	31
3.1 Motivy pro primární emisi akcií – IPO	31
3.2 Sebereflexe	32
3.3 Jaké výhody IPO přináší	32

3.4	Jaké nevýhody či omezení mohou být s IPO spojeny	34
3.5	Základní předpoklady pro přípravu primární emise akcií	35
3.6	Partneři pro přípravu primární emise akcií (IPO)	36
3.7	Proces přípravy IPO	38
3.8	Harmonogram a jednotlivé procesy	40

Kapitola 4.	strana	45
--------------------	---------------	-----------

4.	Právní a regulační aspekty nových emisí	45
4.1	Společné prvky emisí cenných papírů	45
4.2	Emise akcií krok za krokem	51
4.3	Emise dluhopisů krok za krokem	65
4.4	Další život společnosti po vydání cenných papírů	72

Příloha	strana	76
----------------	---------------	-----------

Seznam obchodníků s cennými papíry, kteří jsou oprávněni
poskytovat investiční službu upisování nebo umisťování
emise investičních instrumentů k 1. 1. 2004
