

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹

w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, warunków nabywania akcji w wezwaniach, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia wezwania

Na podstawie art. 81 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382 oraz) zarządza się, co następuje:

§ 1. 1. Rozporządzenie określa wzór wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w przypadkach:

- 1) o którym mowa w art. 72a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zwanej dalej "ustawą", stanowiący załącznik nr 1 do rozporządzenia;
 - 2) wykonania przez akcjonariusza obowiązku wynikającego z art. 73 ust. 1 pkt 1 albo art. 73 ust. 1 pkt 2 ustawy, w przypadku przekraczania $33\frac{1}{3}\%$ albo 66 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, stanowiący załącznik nr 2 do rozporządzenia;
 - 3) zamiaru wystąpienia akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej z żądaniem umieszczenia w porządku obrad walnego zgromadzenia sprawy podjęcia uchwały o przywróceniu akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji), na podstawie art. 91 ust. 6 ustawy, stanowiący załącznik nr 3 do rozporządzenia.
2. Rozporządzenie określa również warunki nabywania akcji w wezwaniach, szczegółowy sposób ich ogłaszania oraz dopuszczalne rodzaje zabezpieczenia wezwania.

§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) wezwaniu - rozumie się przez to wezwania, o których mowa w art. 72a ust. 1, art. 73 ust. 1 oraz art. 91 ust. 6 ustawy;

¹ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 listopada 2011 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 248, poz. 1481).

- 2) czasie trwania zapisów - rozumie się przez to okres od dnia ogłoszenia wezwania, w sposób, o którym mowa w art. 77a ust. 3 ustawy, do dnia zakończenia przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem;
- 3) zawiadomieniu o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji - rozumie się przez to również niewyrażenie zastrzeżeń w terminie przewidzianym odrębnymi przepisami regulującymi nabywanie akcji.

§ 3. 1. Treść wezwania, z zastrzeżeniem § 4, zawiera:

- 1) imię i nazwisko lub firmę (nazwę), miejsce zamieszkania (siedzibę) oraz adres wzywającego;
- 2) imię i nazwisko lub firmę (nazwę), miejsce zamieszkania (siedzibę) oraz adres podmiotu nabywającego akcje;
- 3) firmę, siedzibę, adres, numery telefonu, faksu oraz adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego;
- 4) podstawę prawną ogłoszenia wezwania;
- 5) oznaczenie akcji objętych wezwaniem, ich rodzaju i emitenta, ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju;
- 6) procentową liczbę głosów z akcji objętych wezwaniem i odpowiadającą jej liczbę akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, oraz łączną, procentową liczbę głosów z akcji i odpowiadającą jej liczbę akcji, jaką zamierza on osiągnąć po przeprowadzeniu wezwania, a w przypadku, o którym mowa w § 1 ust. pkt 1 - dodatkowo wskazanie minimalnej liczby akcji i odpowiadającej jej procentowej liczby głosów, jeżeli została określona,
- 7) określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów - jeżeli na podstawie wezwania akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot;
- 8) cenę, po której będą nabywane akcje objęte wezwaniem, określoną odrębnie dla każdego z rodzajów akcji o tożsamyh uprawnieniach co do prawa głosu - jeżeli akcje objęte wezwaniem różnią się pod względem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia akcja danego rodzaju;
- 9) cenę, od której, zgodnie z art. 79 - 79d ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 8, określoną odrębnie dla każdego z rodzajów akcji o tożsamyh uprawnieniach co do prawa głosu - jeżeli akcje objęte wezwaniem różnią się pod względem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia akcja danego rodzaju, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny;

- 10) czas trwania zapisów, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie lub przedłużenie terminu przyjmowania zapisów;
- 11) wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego lub wobec podmiotu nabywającego akcje;
- 12) procentową liczbę głosów z akcji oraz odpowiadającą jej liczbę akcji, jaką wzywający lub podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy, oraz łączną, procentową liczbę głosów z akcji i odpowiadającą jej liczbę akcji, jaką zamierza osiągnąć, wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi, po przeprowadzeniu wezwania;
- 13) wskazanie rodzaju powiązań między wzywającym a podmiotem nabywającym akcje - jeżeli są to różne podmioty, oraz między podmiotami nabywającymi akcje;
- 14) wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem;
- 15) wskazanie terminów, w jakich w czasie trwania zapisów podmiot nabywający akcje będzie nabywał akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie;
- 16) termin i sposób zapłaty za nabywane akcje - w przypadku akcji innych niż zdematerializowane;
- 17) wskazanie, czy wzywający lub podmiot nabywający akcje jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności;
- 18) oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków nabycia akcji w wezwaniu, o których mowa w art. 72a ust. 2 - 4 ustawy;
- 19) warunki, o których mowa w art. 72a ust. 2 - 4 ustawy, jeżeli wezwanie jest ogłaszane z zastrzeżeniem takich warunków, ze wskazaniem, czy wzywający przewiduje możliwość nabywania akcji w wezwaniu pomimo nieziszczenia się zastrzeżonych warunków, oraz określeniem terminu, w jakim warunki powinny się ziścić, nie dłuższego jednak niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania;
- 20) szczegółowe zamiary wzywającego lub podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania;
- 21) wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania, jeżeli inny podmiot ogłosi wezwanie na akcje objęte wezwaniem;
- 22) wskazanie jednego z trybów określonych w § 5, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji w ramach wezwania, w przypadku, o którym mowa w § 1 ust. 1 pkt 1;

- 23) wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 5, pozostaną ułamkowe części akcji;
- 24) szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmiankę o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia.

2. W treści wezwania zamieszcza się inne informacje, które wzywający uznaje za istotne dla inwestorów.

§ 4. 1. Jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji, wezwanie oprócz treści wskazanej w § 3 powinno zawierać:

- 1) określenie rodzaju oraz wartości papierów wartościowych, które będą wydawane w zamian za nabywane akcje, oraz zasad dokonania ich wyceny;
- 2) parytet zamiany lub szczegółowy sposób jego ustalenia;
- 3) wskazanie przypadków, w których parytet zamiany może ulec zmianie;
- 4) tryb i sposób dokonania zamiany;
- 5) oświadczenie wzywającego, iż zapewnił możliwość rozliczenia transakcji zamiany.

2. W zakresie nieuregulowanym w ust. 1, do wezwania dotyczącego zapisywania się na zamianę akcji, stosuje się odpowiednio przepisy o wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji.

§ 5. W przypadku, o którym mowa w § 1 ust. 1 pkt 1, podmiot nabywający akcje jest obowiązany do:

- 1) nabycia wszystkich akcji objętych zapisami złożonymi w terminie przyjmowania zapisów - w przypadku gdy liczba akcji jest mniejsza albo równa wskazanej w wezwaniu, lub nabycia akcji w liczbie określonej w wezwaniu na zasadzie proporcjonalnej redukcji - w przypadku gdy liczba akcji, objętych zapisami złożonymi w terminie przyjmowania zapisów, jest większa od liczby określonej w wezwaniu albo
- 2) nabycia akcji objętych zapisami złożonymi w ciągu pierwszych 14 dni przyjmowania zapisów, na zasadzie proporcjonalnej redukcji - w przypadku gdy liczba akcji objętych tymi zapisami jest większa od wskazanej w wezwaniu, albo nabycia wszystkich akcji objętych zapisami złożonymi do końca dnia roboczego poprzedzającego dzień, na koniec którego liczba akcji objętych zapisami przekroczyła liczbę akcji określoną w wezwaniu - w przypadku gdy liczba akcji objętych zapisami złożonymi w ciągu pierwszych 14 dni przyjmowania zapisów jest równa lub mniejsza od wskazanej w wezwaniu; w stosunku do akcji objętych zapisami złożonymi w dniu, w którym liczba

akcji objętych zapisami przekroczyła liczbę akcji określoną w wezwaniu, stosuje się zasadę proporcjonalnej redukcji.

§ 6. 1. Zapis na sprzedaż lub zamianę akcji jest składany w podmiocie pośredniczącym. Złożenie zapisu jest potwierdzane wpisem w rejestrze prowadzonym w tym celu przez podmiot pośredniczący. Na potwierdzenie złożenia zapisu osoba zgłaszająca się na wezwanie otrzymuje wyciąg z tego rejestru.

2. W przypadku gdy akcje objęte wezwaniem nie są zapisane na rachunku papierów wartościowych osoby odpowiadającej na wezwanie, prowadzonym przez podmiot pośredniczący, osoba ta, wraz z zapisem na sprzedaż lub zamianę akcji, składa w podmiocie pośredniczącym świadectwo depozytowe dotyczące tych akcji.

3. W przypadku gdy przedmiotem wezwania są akcje inne niż zdematerializowane, osoba zgłaszająca się na wezwanie składa, wraz z zapisem na sprzedaż lub zamianę akcji, akcje objęte zapisem do depozytu w podmiocie pośredniczącym.

§ 7. 1. Zabezpieczenie, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy, może stanowić wyłącznie:

- 1) blokada środków pieniężnych na rachunku inwestycyjnym wzywającego;
- 2) blokada akcji płynnych, w rozumieniu art. 22 rozporządzenia Komisji (WE) Nr 1287/2006 z dnia 10 sierpnia 2006 r. wprowadzającego środki wykonawcze do dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zobowiązań firm inwestycyjnych w zakresie prowadzenia rejestrów, sprawozdań z transakcji, przejrzystości rynkowej, dopuszczania instrumentów finansowych do obrotu oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tejże dyrektywy, zdeponowanych na rachunku inwestycyjnym;
- 3) blokada obligacji emitowanych przez Skarb Państwa lub państwo członkowskie inne niż Rzeczpospolita Polska albo państwo należące do OECD, zdeponowanych na rachunku inwestycyjnym;
- 4) gwarancja bankowa;
- 5) gwarancja ubezpieczeniowa;
- 6) poręczenie bankowe.

2. Ustanowione zabezpieczenie powinno gwarantować, iż zaspokojenie się z przedmiotu zabezpieczenia nastąpi w terminach przewidzianych w art. 77a ust. 6 - 8 ustawy.

§ 8. Do wezwań ogłoszonych przed dniem wejścia w życie rozporządzenia stosuje się przepisy dotychczasowe.

§ 9. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.²

MINISTER FINANSÓW

² Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. Nr 207, poz. 1729 oraz z 2009 r. Nr 204, poz. 1580), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. poz.).

Załączniki do rozporządzenia
Ministra Finansów z dnia
2014 r. (poz.)

Załącznik nr 1

W Z Ó R

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ LUB ZAMIANĘ AKCJI

zgodnie z art. 72a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

1. Oznaczenie akcji objętych wezwaniem, ich rodzaju i emitenta, ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju

.....
.....
.....

2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres wzywającego

.....
.....
.....

3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego akcje

.....
.....
.....

4. Firma, siedziba, adres oraz numery telefonu, faksu i adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego

.....
.....
.....

5. Liczba głosów jaką podmiot nabywający zamierza uzyskać w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji jaką zamierza nabyć

-
.....
.....
6. Wskazanie minimalnej liczby akcji objętej zapisami, po której osiągnięciu podmiot nabywający akcje zobowiązuje się nabyć te akcje, i odpowiadającej jej liczby głosów - jeżeli została określona
-
.....
.....
7. Liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji
-
.....
.....
8. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje - jeżeli akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot
-
.....
.....
9. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem
-
.....
.....
10. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2, art. 79a i art. 79c ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 9 *(nie dotyczy wezwania dobrowolnego nie będącego wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej)*, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny
-
.....
.....
11. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów
-

.....
.....

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

.....
.....
.....

13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje

.....
.....
.....

14. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy

.....
.....
.....

15. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

.....
.....
.....

16. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi

.....
.....
.....

17. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

.....
.....
.....

18. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje

.....
.....
.....

19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

.....
.....
.....

20. Wskazanie, w jakich terminach podmiot nabywający akcje będzie nabywał w czasie trwania zapisów akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie

.....
.....
.....

21. Tryb i sposób zapłaty za nabywane akcje - w przypadku akcji innych niż zdematerializowane

.....
.....
.....

22. Rodzaj oraz wartość rzeczy lub praw, które będą wydawane w zamian za nabywane akcje, zasady dokonania ich wyceny oraz ustalenia parytetu zamiany, a także określenie przypadków, w których parytet ten może ulec zmianie

.....
.....
.....

23. Tryb i sposób dokonania zamiany

.....
.....
.....

24. Wskazanie, czy wzywający jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności

.....
.....
.....

25. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności

.....
.....
.....

26. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków nabywania akcji w wezwaniu, o których mowa w art. 72a ust. 2 - 4 ustawy

.....
.....
.....

27. Wskazanie warunków, pod jakimi wezwanie zostaje ogłoszone, wskazanie czy wzywający przewiduje możliwość nabywania akcji w wezwaniu mimo nieziszczenia się zastrzeżonego warunku, oraz wskazanie terminu, w jakim warunek powinien się ziścić, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania

.....
.....
.....

28. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

.....
.....
.....

29. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

.....
.....
.....

30. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

.....
.....
.....

31. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 5, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji w ramach wezwania

.....

.....

.....

32. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 5, pozostaną ułamkowe części akcji

.....

.....

.....

33. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia

.....

.....

.....

34. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne

.....

.....

.....

.....

.....

(podpisy osób działających
w imieniu wzywającego)

.....

.....

(podpisy osób działających
w imieniu podmiotu pośredniczącego)

.....

.....

(podpisy osób działających
w imieniu podmiotu nabywającego)

W Z Ó R

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ LUB ZAMIANĘ AKCJI

zgodnie z art. 73 ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych

1. Oznaczenie akcji objętych wezwaniem, ich rodzaju i emitenta ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju

.....
.....
.....

2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres wzywającego

.....
.....
.....

3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego akcje

.....
.....
.....

4. Firma, siedziba, adres oraz numery telefonu, faksu i adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego

.....
.....
.....

5. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje - jeżeli akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot

.....
.....
.....

6. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem

.....
.....
.....

7. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2, art. 79a i art. 79c ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 8 *(nie dotyczy wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, której akcje są wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego)*, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny

.....
.....
.....

8. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów

.....
.....
.....

9. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

.....
.....
.....

10. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje

.....
.....
.....

11. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy

.....
.....
.....

12. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi

.....

.....
.....
13. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje

.....
.....
.....

14. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

.....
.....
.....

15. Wskazanie, w jakich terminach wzywający będzie nabywał w czasie trwania zapisów
akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie

.....
.....
.....

16. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje w przypadku akcji innych
niż zdematerializowane

.....
.....
.....

17. Wskazanie, czy wzywający jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych
wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

.....
.....
.....

18. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem zależnym wobec emitenta
akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

.....
.....
.....

19. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem
wezwania

.....
.....

.....
20. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

.....
.....
.....

21. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

.....
.....
.....

22. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust 1 ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia

.....
.....
.....

23. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne

.....
.....
.....

.....
.....
(podpisy osób działających
w imieniu wzywającego)

.....
.....
(podpisy osób działających
w imieniu podmiotu pośredniczącego)

.....
.....
(podpisy osób działających
w imieniu podmiotu nabywającego)

W Z Ó R

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI

zgodnie z art. 91 ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

1. Oznaczenie akcji objętych wezwaniem, ich rodzaju i emitenta, ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju

.....
.....
.....

2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres wzywającego

.....
.....
.....

3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego akcje

.....
.....
.....

4. Firma, siedziba, adres oraz numery telefonu, faksu i adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego

.....
.....
.....

5. Liczba głosów jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej procentowa liczba akcji jaką zamierza nabyć, ze wskazaniem akcji zdematerializowanych i liczby głosów z tych akcji

.....
.....
.....

6. Procentowa liczba głosów, jaką wzywający zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji

.....
.....
.....

7. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje - jeżeli akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot

.....
.....
.....

8. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem

.....
.....
.....

9. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2, art. 79a i art. 79c ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 8, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny

.....
.....
.....

10. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów

.....
.....
.....

11. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

.....
.....
.....

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje

.....
.....
.....

13. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy

.....
.....
.....

14. Procentowa liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

.....
.....
.....

15. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi

.....
.....
.....

16. Procentowa liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

.....
.....
.....

17. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje

.....
.....
.....

18. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

.....
.....
.....

19. Wskazanie, w jakich terminach podmiot nabywający akcje będzie nabywał w czasie trwania zapisów akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie

.....

.....
.....
20. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje - w przypadku akcji innych niż zdematerializowane

.....
.....
.....
21. Wskazanie, czy wzywający jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności

.....
.....
.....
22. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności

.....
.....
.....
23. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o spełnieniu się warunku, o którym mowa art. 91 ust. 6a ustawy

.....
.....
.....
24. Wskazanie, że wezwanie zostaje ogłoszone pod warunkiem, o którym mowa w art. 91 ust. 6a ustawy, wskazanie czy wzywający przewiduje możliwość nabywania akcji w wezwaniu mimo niespełnienia się zastrzeżonego warunku, oraz wskazanie terminu, w jakim warunek powinien być spełniony, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania

.....
.....
.....
25. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

.....

.....

.....

26. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

.....

.....

.....

27. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia

.....

.....

.....

28. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne

.....

.....

.....

.....

.....

(podpisy osób działających
w imieniu wzywającego)

.....

.....

(podpisy osób działających
w imieniu podmiotu nabywającego)

.....

.....

(podpisy osób działających
w imieniu podmiotu pośredniczącego)

UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie ma na celu wykonanie upoważnienia zawartego w art. 81 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o ofercie”, w brzmieniu ustalonym ustawą z dnia..... o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. poz. ...). Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. Nr 207, poz. 1729 oraz z 2009 r. Nr 204, poz. 1580).

Projektowane rozporządzenie określi wzory wezwań, o których mowa w art. 72a (*załącznik nr 1 do rozporządzenia*) i art. 73 (*załącznik nr 2*) oraz w art. 91 ust. 6 (*załącznik nr 3*) ustawy o ofercie, warunki nabywania akcji w wezwaniach, szczegółowy sposób ich ogłaszania oraz dopuszczalne rodzaje zabezpieczenia wezwania. Projektowany akt normatywny określi taką treść wezwań, która w zależności od charakteru i celu wezwania da możliwość właściwej oceny warunków transakcji oraz będzie kształtować warunki nabywania akcji w wezwaniach przy zapewnieniu zrównania uprawnień podmiotów odpowiadających na te wezwania. Ponadto, rozporządzenie wskaże takie rodzaje zabezpieczenia wezwania, które zapewnią zaspokojenie się z przedmiotu zabezpieczenia niezwłocznie po zakończeniu wezwania.

Mając na uwadze, że w świetle zasad poprawnej legislacji prawa i obowiązki uczestników rynku kapitałowego, co do zasady, powinny być kształtowane przede wszystkim poprzez ustawy, w drodze wskazanej wyżej nowelizacji ustawy m. in. przeniesiono do ustawy o ofercie regulacje odnoszące się do niektórych kwestii uregulowanych w dotychczasowym rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań. Dotyczy to regulacji odnoszących się do:

- definicji "wzywającego" oraz "podmiotu pośredniczącego" (§ 2 pkt 2 i 3),
- obowiązków podmiotu pośredniczącego po przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania (§ 5).

- dopuszczalnych terminów przyjmowania zapisów w ramach przeprowadzanego wezwania (§ 7),
- zmiany treści wezwania (§ 9),
- zmiany ceny proponowanej w wezwaniu i zmiany stosunku zamiany (§ 10).

Ponadto, zmiany w stosunku do obowiązującego rozporządzenia wynikają z konieczności dostosowania przepisów rozporządzenia do innych dokonanych zmian ustawy o ofercie polegających w szczególności na wprowadzeniu nowej konstrukcji wezwań oraz, co zostało już wskazane wyżej, na upoważnieniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia wezwania. W tym zakresie w § 7 ust. 1 projektu wprowadza się zamknięty katalog zabezpieczeń, do których odnosi się art. 77 ust. 1 ustawy o ofercie, gdyż z uwagi na bardzo krótkie terminy rozliczania transakcji nabycia akcji objętych zapisami złożonymi w ramach wezwania nie każda spośród znanych prawu polskiemu form zabezpieczenia gwarantuje wykonanie w terminie zobowiązań nabycia akcji, wynikających z ogłoszonego wezwania.

Mając na uwadze, że wejście w życie projektowanego rozporządzenia jest niezbędne dla funkcjonowania zmienionych przepisów ustawy o ofercie odnoszących się do instytucji wezwania, mających na celu poprawienie działania tej instytucji oraz zapewnienie pełniejszej ochrony akcjonariuszy mniejszościowych spółek publicznych, które są przedmiotem przejęcia, uzasadnione jest, zgodnie z § 1 ust. 2 uchwały nr 20 Rady Ministrów z dnia 18 lutego 2014 r. w sprawie zaleceń ujednolicenia terminów wejścia w życie niektórych aktów normatywnych (M.P. z 2014 r. poz. 205), odstępianie od zasady określonej w § 1 ust. 1 tej uchwały, w świetle której, jeżeli akt normatywny zawiera przepisy określające warunki wykonywania działalności gospodarczej, termin wejścia w życie tego aktu normatywnego powinien być wyznaczony na dzień 1 stycznia albo 1 czerwca. W związku z tym zakłada się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

W związku z art. 50 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, z późn. zm.), projektodawca nie przewiduje, aby wydanie rozporządzenia miało wpływ na sektor finansów publicznych, w szczególności na zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

Stosownie do § 52 ust. 1 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. - Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2013 r. poz. 979), z chwilą skierowania projektu do

uzgodnień, opiniowania i konsultacji publicznych projekt zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

Projektowane rozporządzenie nie zawiera norm technicznych w rozumieniu przepisów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. Nr 239, poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlega notyfikacji.

W opinii projektodawcy regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady nr 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. U. L 189 z 3.7.1998, str. 42).

Nazwa projektu

Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, warunków nabywania akcji w wezwaniach, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia wezwania

Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące

Ministerstwo Finansów

Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu

Pani Dorota Podedworna-Tarnowska, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów

Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu

Krzysztof Borysewicz

Tel. (22) 694 30 36

e-mail: krzysztof.borysewicz@mofnet.gov.pl

Data sporządzenia

9 września 2014 r.

Źródło:

Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382 oraz)

Nr w wykazie prac

16.6

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie ma na celu wykonanie upoważnienia zawartego w art. 81 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382), w brzmieniu ustalonym ustawą z dnia, zmieniającą ustawę o ofercie (Dz. U. z poz. ...). Zgodnie z ustawą nowelizującą dotychczasowe przepisy wykonawcze wydane na podstawie art. 81 ustawy o ofercie zachowują moc do dnia wejścia w życie przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 81 ustawy o ofercie, w brzmieniu nadanym ustawą nowelizującą, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia jej wejścia w życie.

2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Rozporządzenie określi wzory wezwań, o których mowa w art. 72a i art. 73 oraz w art. 91 ust. 6 ustawy o ofercie, warunki nabywania akcji w wezwaniach, szczegółowy sposób ich ogłaszania oraz dopuszczalne rodzaje zabezpieczenia wezwania. Projektowany akt normatywny określi taką treść wezwań, która w zależności od charakteru i celu wezwania, da możliwość właściwej oceny warunków transakcji oraz kształtować będzie warunki nabywania akcji w wezwaniach przy zapewnieniu zrównania uprawnień podmiotów odpowiadających na te wezwania. Ponadto, rozporządzenie wskazywać będzie takie rodzaje zabezpieczenia wezwania, które zapewnią zaspokojenie się z przedmiotu zabezpieczenia niezwłocznie po zakończeniu wezwania.

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Rozwiązania przyjęte w odniesieniu do instytucji wezwania, w szczególności w krajach członkowskich Unii Europejskiej, wynikają z dyrektywy 2004/25/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie ofert przejęcia, która wprowadziła minimalne standardy dotyczące przejmowania kontroli nad spółkami publicznymi, których papiery zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, oraz zostały wdrożone do polskiego porządku prawnego w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wejście w życie projektowanego rozporządzenia jest niezbędne dla funkcjonowania zmienionych przepisów ustawy o ofercie odnoszących się do instytucji wezwania.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Podmioty zobowiązane do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej.	Potencjalnie wszystkie spółki publiczne, których akcje notowane są na rynku regulowanym (462 - stan na 5 sierpnia 2014 r.) lub w alternatywnym systemie obrotu (437 - stan na 5 sierpnia 2014 r.).	Strona internetowa GPW S.A.: Strona internetowa NewConnect:	Konieczność dostosowania się do nowych regulacji wynikających z projektu w sytuacji powzięcia zamiaru ogłoszenia wezwania lub zaistnienia obowiązku jego ogłoszenia w przypadku przekroczenia progów wskazanych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach

Komentarz:

9. Wpływ na rynek pracy

Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy.

10. Wpływ na pozostałe obszary

☐ środowisko naturalne
☐ sytuacja i rozwój regionalny
☐ inne:

☐ demografia
☐ mienie państwowe

☐ informatyzacja
☐ zdrowie

Omówienie wpływu

Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na wymienione obszary.

11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Wykonanie przepisów aktu prawnego nastąpi w momencie wejścia w życie rozporządzenia. Planuje się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia.

12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?

Ewaluacja efektów projektu nastąpi na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych Komisji Nadzoru Finansowego.

13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)