

w sprawie szczegółowego sposobu ogłaszania informacji o zamiarze nabycia akcji w drodze przymusowego wykupu i szczegółowych warunków nabywania akcji w ramach przymusowego wykupu

§1. Rozporządzenie określa szczegółowy sposób ogłaszania informacji o zamiarze nabycia akcji w drodze przymusowego wykupu oraz szczegółowe warunki nabywania akcji w ramach przymusowego wykupu.

- 1) Ustawie – rozumie się przez to ustawę z dniar. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- 2) przymusowym wykupie - rozumie się przez to przymusowy wykup, o którym mowa w art. 82 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- 3) żądającym sprzedaży - rozumie się przez to podmiot lub - jeżeli przymusowy wykup dokonywany jest w oparciu o porozumienie o którym mowa w art. 87 ust.1 pkt 5 - podmioty dokonujące przymusowego wykupu,
- 4) podmiocie pośredniczącym - rozumie się przez to dom maklerski lub bank prowadzący działalność maklerską, za pośrednictwem którego żądający sprzedaży ogłasza i przeprowadza przymusowy wykup,
- 5) dniu wykupu – rozumie się przez to dzień w którym następuje wykonanie przymusowego wykupu,

¹ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej - instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 4 maja 2004 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 106, poz. 1119).

- 6) Krajowym Depozycie – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych,
- 7) Emitencie – podmiot którego akcje objęte są przymusowym wykupem.

§4.1. Podmiot pośredniczący przekazuje pisemne zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia przymusowego wykupu, zwane dalej "zawiadomieniem", w trybie określonym w art. 82 Ustawy, załączając treść informacji o przymusowym wykupie zawierającą, z zastrzeżeniem § 6:

- 1) imię i nazwisko lub nazwę (firmę), miejsce zamieszkania (siedzibę) oraz adres podmiotów żądających sprzedaży,
- 2) firmę, siedzibę, adres, numery telefonu, faksu oraz adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego,
- 3) oznaczenie akcji objętych przymusowym wykupem, ich rodzaju i emitenta,
- 4) liczbę akcji, jaką posiada żądający sprzedaży,
- 5) określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z tych podmiotów - jeżeli na podstawie żądania sprzedaży akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot,
- 6) cenę, po której będą nabywane akcje objęte wezwaniem,
- 7) cenę, od której, zgodnie z art. 82 ust. 2 Ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 8, ze wskazaniem danych, które posłużyły do ustalenia tej ceny,
- 8) termin przeprowadzenia przymusowego wykupu,
- 9) wskazanie podmiotu dominującego wobec żądającego sprzedaży,
- 10) liczbę akcji oraz odpowiadającą jej liczbę głosów, jaką posiada żądający sprzedaży,
- 11) tryb i sposób zapłaty za nabywane akcje – w przypadku akcji niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu,
- 12) oświadczenie żądającego sprzedaży o otrzymaniu zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie akcji lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone, pod warunkiem otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień przed rozpoczęciem przymusowego wykupu.

2. Do zawiadomienia powinno być dołączone zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia określonego w art. 82 ust. 4 Ustawy.

3. Po otrzymaniu zawiadomienia spółka prowadząca giełdę, spółka prowadząca rynek pozagiełdowy, oraz podmiot organizujący alternatywny system obrotu zawieszają obrót akcjami objętymi przymusowym wykupem w dniu następującym po dniu otrzymania zawiadomienia, na czas trwania przymusowego wykupu.

§5.1. Podmiot żądający sprzedaży akcji jest obowiązany do nabycia wszystkich akcji podlegających przymusowemu wykupowi.

2. Dzień wykupu może nastąpić najwcześniej na 21 dni po przekazaniu zawiadomienia o którym mowa w § 4.

§6.1. Jeżeli żądanie sprzedaży przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji, zawiadomienie oprócz treści wskazanej w § 4 powinno zawierać:

- 1) określenie rodzaju oraz wartości rzeczy lub praw, które będą wydawane w zamian za nabywane akcje, zasad dokonania ich wyceny oraz ustalenia parytetu zamiany, a także określenie przypadków, w których parytet ten może ulec zmianie,
- 2) tryb i sposób dokonania zamiany.

§7. Podmiot pośredniczący po przekazaniu zawiadomienia w trybie art. 82 Ustawy, przekazuje w ciągu 24 godzin agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust.1 Ustawy, w celu ogłoszenia:

- 1) informację o wykupie przymusowym,
- 2) informacje o ustanowieniu zabezpieczenia, jego rodzaju i wartości.

§8. Podmiot pośredniczący publikuje informację o przymusowym wykupie, określoną w § 4 ust. 1 i 2 w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim.

2. Publikacja informacji, o której mowa w ust. 1, następuje nie wcześniej niż po przekazaniu treści wezwania agencji informacyjnej.

§ 9.1. Podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych na których zapisane są akcje emitenta dokonują blokady na wszystkich zapisanych na tych rachunkach akcjach emitenta w terminie trzech dni po opublikowaniu ogłoszenia o którym mowa w § 5.

2. Podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych na których zapisane są akcje emitenta są uprawnione do złożenia zlecenia sprzedaży wszystkich akcji zapisanych na tych rachunkach.

§ 10. 1. Transakcja nabycia akcji objętych przymusowym wykupem następuje w dniu wykupu na podstawie zleceń podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych na których zapisane są akcje emitenta.

2. Zapisanie akcji na rachunku papierów wartościowych podmiotu nabywającego akcje następuje w dniu rozliczenia nabycia tych akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, jednak nie później niż trzeciego dnia roboczego od dnia transakcji nabycia.

3. W przypadku gdy przedmiotem przymusowego wykupu są akcje nie zdematerializowane, osoba odpowiadająca na przymusowy wykup, składa akcje objęte zapisem bądź dokument poświadczający ich zapis na rachunku papierów wartościowych.

§ 11. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2005 r.

Minister Finansów

WZÓR

**Ogłoszenie o zamiarze nabycia akcji w drodze przymusowego wykupu na podstawie art. 64
Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do
zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych**

1. Imię i nazwisko lub nazwa (firma), miejsce zamieszkania
(siedziba) oraz adres żądającego sprzedaży

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

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

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

3. Oznaczenie akcji objętych przymusowym wykupem, ich rodzaju i emitenta

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

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

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

5. Cena, po której nabywane będą akcje objęte przymusowym wykupem

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

6. Cena, od której, zgodnie z art. 64 ust.2 Ustawy, nie może być
niższa cena określona w pkt 8, ze wskazaniem podstaw
ustalenia tej ceny

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

7. Termin przeprowadzenia przymusowego wykupu

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

8. Wskazanie podmiotu dominującego wobec żądającego sprzedaży

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

9. Liczba akcji oraz odpowiadająca jej liczba głosów, jaką żądający sprzedaży posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi

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

11. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje

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

12. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

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

13. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje - w przypadku akcji niedopuszczonych do publicznego obrotu

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

14. Wskazanie, czy żądający sprzedaży jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta akcji objętych przymusowym wykupem z określeniem cech tej dominacji albo zależności

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

15. Oświadczenie żądającego sprzedaży o otrzymaniu zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie akcji, lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone pod warunkiem otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień przed rozpoczęciem zapisów

.....

.....
.....

16. Szczegółowe zamiary żądającego sprzedaży w stosunku do spółki której akcje są przedmiotem przymusowego wykupu

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

17. Inne informacje, których podanie żądający wykupu uznaje za właściwe

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

.....
.....

(podpisy osób działających
w imieniu żądającego sprzedaży)

.....
.....

podpisy osób działających
w imieniu pośredniczącego)

UZASADNIENIE

Przedstawiony projekt rozporządzenia został przygotowany w celu wykonania delegacji zawartej w art. 82 ust. 7 projektu ustawy z dnia 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zwanej dalej „ustawą”.

Niniejsze rozporządzenie określa sposób ogłaszania informacji o zamiarze nabycia akcji w drodze przymusowego wykupu i szczegółowe warunki nabywania akcji w tym trybie. Możliwość żądania przymusowego wykupu akcji – po spełnieniu określonych w ustawie warunków - zarówno przez akcjonariusza większościowego jak i przez akcjonariuszy mniejszościowych, stanowi na gruncie polskiego prawa papierów wartościowych nowe rozwiązanie (dla porównania, wynikające z art. 418 ksh, analogiczne uprawnienie przysługujące wyłącznie spółkom nieposiadającym statusu spółki publicznej, przysługuje jedynie akcjonariuszom większościowym), którego podstawę stanowią art. 15 i 16 Dyrektywy 2004/25/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r.

Projekt określa dodatkowe warunki, jakie musi spełnić akcjonariusz większościowy żądający przymusowego wykupu na podstawie art. 82 ust. 1 ustawy, m.in. ustanowienie zabezpieczenia tytułem zapłaty ceny za wykupywane akcje, a także terminy wykonywania poszczególnych czynności.

Zgodnie z koncepcją projektu rozporządzenia, żądanie przymusowego wykupu odbywać się będzie w oparciu o procedurę analogiczną jak w przypadku ogłaszania wezwań do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki publicznej, o której mowa w art. 77 ustawy. Podmiotem pośredniczącym w dokonaniu wykupu przez akcjonariusza większościowego będzie podmiot prowadzący działalność maklerską. Podmiot ten będzie ogłaszał żądanie, a ponadto przekazywał treść żądania Komisji oraz spółce prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są akcje podlegające wykupowi. Ponadto informacja o wykupie będzie publikowana przez ww. podmiot w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim. Po ogłoszeniu zamiaru przymusowego wykupu podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dokonywać będą blokady przedmiotowych akcji znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach. Załącznik do projektu rozporządzenia zawiera wzór wymaganego ogłoszenia o zamiarze nabycia akcji w drodze przymusowego wykupu.

Ocena skutków regulacji

Wejście w życie przedmiotowego rozporządzenia w sposób nieznaczny zwiększy obciążenia biurokratyczne dla organu sprawującego nadzór nad obrotem instrumentami finansowymi. Rozporządzenie nie wywoła ujemnych skutków finansowych dla budżetu Państwa, w postaci zmniejszenia wpływów lub zwiększenia wydatków, jak też nie będzie oddziaływać na rynek pracy, konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki oraz na sytuację i rozwój regionów.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.