

Projekt z dnia 3 sierpnia 2009 r.

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾**

z dnia 2009 r.

zmieniające rozporządzenie 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

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. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.²⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. W 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 (Dz. U. Nr 207, poz. 1729) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 3 w ust. 1:

a) pkt 18 otrzymuje brzmienie:

„18) oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabycia akcji w wezwaniu lub o otrzymaniu wymaganego zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub wymaganej decyzji właściwego organu, udzielającej zgody na nabycie akcji, lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania wymaganych decyzji lub zawiadomień, oraz wskazanie terminu, w jakim, według najlepszej wiedzy wzywającego, ma nastąpić ziszczenie się warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku zastrzeżeń lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania;”

b) pkt 25 otrzymuje brzmienie:

„25) 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.”;

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2007 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 216, poz. 1592).

²⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, z 2007 r. Nr 235, poz. 1734 oraz z 2008 r. Nr 171, poz. 1056 i Nr 231, poz. 1547.

2) w § 5 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Podmiot pośredniczący po przekazaniu zawiadomienia, o którym mowa w art. 77 ust. 2 ustawy, niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin, przekazuje w celu ogłoszenia treść wezwania agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ustawy.”;

3) w § 6 w ust. 1 w pkt 2 lit. b otrzymuje brzmienie:

„b) zakończenia z określonym skutkiem innego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki należącej do tej samej grupy kapitałowej co spółka, której akcje są objęte wezwaniem, ogłoszonego na terytorium państwa należącego do OECD przez wzywającego lub spółkę należąca do tej samej co wzywający grupy kapitałowej.”;

4) w § 7:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Przyjmowanie zapisów rozpoczyna się nie wcześniej niż w 14. dniu roboczym i nie później niż w 37. dniu roboczym przypadającym po dniu przekazania zawiadomienia, jednak nie wcześniej niż w pierwszym dniu roboczym po opublikowaniu treści wezwania w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2.”,

b) w ust. 3 pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) ust. 2 pkt 1 – może ulec wydłużeniu:

- a) do 120 dni – jeżeli po ogłoszeniu wezwania zaistniały uzasadnione okoliczności, wskazujące na możliwość niezrealizowania celu wezwania, a akcje objęte zapisami złożonymi w ciągu pierwszych 70 dni przyjmowania zapisów zostaną nabyte nie później niż w ciągu 10 dni roboczych przypadających po upływie tych pierwszych 70 dni,
- b) o czas niezbędny do ziszczenia się warunku prawnego nabycia akcji w wezwaniu lub otrzymania wymaganego zawiadomienia lub decyzji właściwego organu, jednak nie więcej niż do 120 dni – jeśli bezskutecznie upłynął termin, o którym mowa w § 3 ust. 1 pkt 18;”,

c) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Wzywający, w trybie określonym w § 5 ust. 2 i 4, informuje o:

- 1) wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów:
 - a) o którym mowa w ust. 3 pkt 1 lit. a oraz pkt 2 lit. a – nie później niż na 14 dni przed dniem upływu pierwotnego terminu,
 - b) o którym mowa w ust. 3 pkt 1 lit. b oraz pkt 2 lit. b – nie później niż w ostatnim dniu pierwotnego terminu;
- 2) skróceniu terminu przyjmowania zapisów – nie później niż na 7 dni przed dniem upływu skróconego terminu.”;

5) w § 9:

a) w ust. 2 pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) sposobu i terminów składania zapisów w wezwaniu”;

b) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Zmiany sposobu i terminów przyjmowania zapisów można dokonać nie później niż na 7 dni przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów w wezwaniu.”;

6) w § 12 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Transakcja nabycia akcji w trybie określonym w § 8 ust. 1 pkt 2 może nastąpić nie wcześniej niż po upływie 14 dni roboczych od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów.”;

7) po § 12 dodaje się § 12a w brzmieniu:

„§ 12a. 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 Skarbu Państwa 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 § 12.”;

8) w załączniku nr 1 do rozporządzenia pkt 27 otrzymuje brzmienie:

„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”;

9) w załączniku nr 2 do rozporządzenia pkt 34 otrzymuje brzmienie:

„34. 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”;

10) w załączniku nr 3 do rozporządzenia pkt 31 otrzymuje brzmienie:

„31. 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”;

11) w załączniku nr 4 do rozporządzenia pkt 29 otrzymuje brzmienie:

„29. 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”.

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

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

MINISTER FINANSÓW

Uzasadnienie

Projektowane rozporządzenie zmienia 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), które to rozporządzenia stanowi wykonanie delegacji z 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. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.).

Projekt rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie 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, ma na celu doprecyzowanie przepisów rozporządzenia oraz dostosowanie jego treści do zmian wynikających z przepisów ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz o zmianie innych ustaw (Dz.U. Nr 231, poz. 1547).

Zmiana proponowana w § 1 pkt 1 lit. a projektu (nowe brzmienie pkt 18 w § 3 w ust. 1 zmienianego rozporządzenia) ma na celu doprecyzowanie przepisu przez wskazanie, iż wzywający ma obowiązek zapewnić by przekazywane przez niego informacje były jak najbardziej rzetelne i aktualne według jego stanu wiedzy.

Zmiana proponowana w § 1 pkt 2 projektowanego rozporządzenia (nowe brzmienie § 5 ust. 1 zmienianego rozporządzenia) ma na celu określenie terminu, w którym podmiot pośredniczący w wezwaniu powinien przekazać jego treść agencji informacyjnej, w celu ogłoszenia, po uprzednim zawiadomieniu o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej Komisji Nadzoru Finansowego oraz spółce prowadzącej rynek regulowany. Dotychczas termin wypełnienia obowiązku, o którym mowa w § 5 ust. 1 zmienianego rozporządzenia nie był określony, co powodowało wiele wątpliwości po stronie podmiotów obowiązanych do ogłoszenia wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółek publicznych.

Zmiana proponowana w § 1 pkt 3 projektowanego rozporządzenia (§ 6 ust. 1 pkt 2 lit. b zmienianego rozporządzenia) ma na celu zniesienie nieuzasadnionego ograniczenia dyspozycji tego przepisu do przypadków, w których zakończenie z określonym skutkiem wezwania, stanowiące warunek innego wezwania, dotyczy tylko sytuacji, gdy wezwanie jest ogłoszone przez spółkę należącą do tej samej co wzywający grupy kapitałowej. Warunek zakończenia z określonym skutkiem innego wezwania powinien obejmować również przypadki, w których inne wezwanie zostało ogłoszone także przez tego samego wzywającego.

Zmiana proponowana w § 1 pkt 4 lit. a projektu (nowe brzmienie § 7 ust. 1 zmienianego rozporządzenia), dotycząca terminu przyjmowania zapisów, ma na celu dostosowanie tego przepisu do nowego brzmienia art. 77 ust. 2, zgodnie z którym wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje.

Zmiana proponowana w § 1 pkt 4 lit. b projektu (nowe brzmienie pkt 1 w § 7 w ust. 3 zmienianego rozporządzenia) ma na celu usunięcie nieuzasadnionej luki prawnej, polegającej na braku możliwości przedłużenia terminu przyjmowania zapisów, o którym mowa w § 7 ust. 2 pkt 1 zmienianego rozporządzenia, o czas niezbędny do ziszczenia się warunku prawnego nabycia akcji w wezwaniu lub otrzymania wymaganego zawiadomienia lub decyzji właściwego organu, jednak nie więcej niż do 120 dni - jeżeli bezskutecznie upłynął termin, o którym mowa w § 3 ust. 1 pkt 18.

Zmiana proponowana w § 1 pkt 4 lit. c projektu (nowe brzmienie § 7 ust. 5 zmienianego rozporządzenia) jest konsekwencją zmian określonych w § 1 pkt 4 lit. b projektowanego rozporządzenia.

Zmiana proponowana w § 1 pkt 5 projektu (nowe brzmienie pkt 3 w ust. 2 oraz ust. 5 w § 9) ma charakter doprecyzowujący.

Zmiana terminu proponowana w § 1 pkt 6 projektowanego rozporządzenia (nowe brzmienie § 12 ust. 2 zmienianego rozporządzenia) ma na celu dostosowanie przepisu do terminów określonych w § 8 ust. 1 pkt 2 zmienianego rozporządzenia).

Dodawany w § 1 w pkt 7 projektu § 12a wprowadza zamknięty katalog sposobów ustanawiania zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, gdyż z uwagi na bardzo krótkie terminy rozliczania transakcji, jakie wynikają z brzmienia § 12, nie każda spośród znanych prawu polskiemu form zabezpieczenia gwarantuje wykonanie w terminie zobowiązań nabycia akcji, wynikających z ogłoszonego wezwania.

Zmiany zawarte w § 1 pkt 1 lit. b oraz pkt 8 – 11 polegają na uaktualnieniu nazwy organu nadzoru.

W opinii projektodawców regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady z dnia 29 czerwca 1998 r. (98/415/WE).

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

1. Podmioty, na które oddziałuje akt normatywny

Niniejsze rozporządzenie oddziałuje na podmioty, które będą ogłaszały wezwania.

2. Konsultacje społeczne

Treść projektu zostanie uzgodniona w trybie uzgodnień międzyresortowych, z udziałem organu właściwego w sprawach nadzoru nad rynkiem finansowym – Komisji Nadzoru Finansowego oraz instytucji reprezentujących środowisko rynku kapitałowego, m.in.: Narodowym Bankiem Polskim, Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Izbą Domów Maklerskich, Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami, Krajową Izbą Biegłych Rewidentów, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, MTS-CeTO S.A., Polskim Stowarzyszeniem Inwestorów Kapitałowych, Związkiem Banków Polskich, Radą Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniem Emitentów Giełdowych.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingskiej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414 oraz z 2009 r. Nr 42, poz. 337) projekt rozporządzenia zostanie udostępniony na stronach urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej.

3. Wpływ regulacji na sektor finansów publicznych, w tym na budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego

Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie wpłynie na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

4. Wpływ regulacji na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na rynek pracy.

5. Wpływ regulacji na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na zwiększenie konkurencyjności wewnętrznej i zewnętrznej gospodarki oraz rozwój przedsiębiorczości.

6. Wpływ regulacji na sytuację i rozwój regionów

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na sytuację i rozwój regionalny.

7. Opinia o zgodności z prawem Unii Europejskiej

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.