

**ROZPORZĄDZENIE**  
**MINISTRA ROZWOJU I FINANSÓW<sup>1)</sup>**

z dnia ..... 2017 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**

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 2016 r. poz. 1639 oraz z 2017 r. poz. 452 i 724) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa wzór wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, warunki nabywania akcji w wyniku tego wezwania oraz szczegółowy sposób ogłaszania wezwań, w przypadku:

- 1) 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 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:
  - a) wynikającego z art. 73 ust. 1 ustawy, w przypadku przekraczania 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
  - b) wynikającego z art. 74 ust. 1 ustawy, w przypadku przekraczania 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej– stanowiący załącznik nr 2 do rozporządzenia;

---

<sup>1)</sup> Minister Rozwoju i Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 4 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 30 września 2016 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Rozwoju i Finansów (Dz. U. poz. 1595).

- 3) wykonania przez akcjonariusza obowiązku:
  - a) wynikającego z art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy, w przypadku przekroczenia 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
  - b) wynikającego z art. 74 ust. 2 pkt 1 ustawy, w przypadku przekroczenia 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej– stanowiący załącznik nr 3 do rozporządzenia.

**§ 2.** Ilekcroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) czasie trwania wezwania – rozumie się przez to okres od dnia ogłoszenia wezwania, w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 1, do dnia zakończenia przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem;
- 2) podmiocie pośredniczącym – rozumie się podmiot prowadzący działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, za pośrednictwem którego wzywający ogłasza i przeprowadza wezwanie;
- 3) wezwaniu – rozumie się przez to wezwania, o których mowa w art. 73, art. 74 oraz art. 91 ust. 6 ustawy;
- 4) wzywającym – rozumie się przez to podmiot lub podmioty obowiązane do ogłoszenia wezwania i ogłaszające to wezwanie;
- 5) zawiadomieniu o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji – rozumie się przez to również niewyrażenie zastrzeżeń w terminie przewidzianym odrębnymi przepisami regulującymi nabywanie akcji;
- 6) zawiadomieniu o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub wymaganej decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie akcji – rozumie się przez to zawiadomienia lub decyzje właściwych organów państwa polskiego, innego państwa lub organizacji międzynarodowej.

**§ 3. 1.** Treść wezwania 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 § 6 ust. 2 – 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 tożsamych 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 ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 8, określoną odrębnie dla każdego z rodzajów akcji o tożsamych 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 wezwania, 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 wezwania 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 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;
- 19) warunek, o którym mowa w § 6 ust. 1, jeżeli wezwanie jest ogłaszane z zastrzeżeniem takiego warunku, ze wskazaniem, czy wzywający przewiduje możliwość nabywania akcji w wezwaniu pomimo nieziszczenia się zastrzeżonego warunku, oraz określeniem terminu, w jakim warunek powinien 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 § 8 ust. 1, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji w ramach wezwania, w przypadku, o którym mowa w § 1 pkt 2 lit. a i pkt 3 lit. a;
- 23) wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 i 2, 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. 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.

2. Podmiot pośredniczący publikuje treść wezwania w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim.

3. Przekazanie treści wezwania do dziennika, o którym mowa w ust. 2, następuje nie wcześniej niż po przekazaniu treści wezwania agencji informacyjnej.

4. Podmiot pośredniczący udostępnia, w terminie przyjmowania zapisów, treść wezwania do publicznej wiadomości w miejscach przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

**§ 6. 1.** W przypadkach, o których mowa w:

- 1) § 1 pkt 1 – treść wezwania może zawierać zastrzeżenie, że ogłoszenie wezwania następuje pod warunkiem podjęcia przez walne zgromadzenie spółki, na której sprzedaż lub zamianę akcji wezwanie zostało ogłoszone, uchwały, o której mowa w art. 91 ust. 4 ustawy;

- 2) § 1 pkt 2 i 3 treść wezwania może, z wyłączeniem wezwania ogłaszanego na podstawie art. 73 ust. 2 pkt 1 lub art. 74 ust. 2 pkt 1 ustawy, zawierać zastrzeżenie, że ogłoszenie wezwania następuje pod warunkiem:
- a) podjęcia przez walne zgromadzenie lub radę nadzorczą spółki, której akcje są objęte wezwaniem, uchwały w określonej sprawie,
  - 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 należącą do tej samej co wzywający grupy kapitałowej,
  - c) zawarcia przez spółkę, na której akcje ogłaszane jest wezwanie, umowy określonej w treści warunku, w tym umowy organizacyjnej.

2. W przypadkach, o których mowa w § 1 pkt 2 i 3, podmiot nabywający akcje może w wezwaniu, z wyłączeniem wezwania ogłaszanego na podstawie art. 73 ust. 2 lub art. 74 ust. 2 ustawy, określić minimalną liczbę akcji objętą zapisami, po której osiągnięciu zobowiązuje się do nabycia tych akcji.

3. Wzywający obowiązany jest przekazać niezwłocznie agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ustawy, informację o ziszczeniu lub nieziszczeniu się warunku, w terminie określonym w treści wezwania, lub o podjęciu przez wzywającego decyzji o nabywaniu akcji w wezwaniu pomimo nieziszczenia się zastrzeżonego warunku.

4. Informację, o której mowa w ust. 3, wzywający obowiązany jest również ogłosić w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2, nie później niż w terminie 2 dni roboczych po dniu, do którego, zgodnie z treścią wezwania, warunek powinien się ziścić.

5. Przepisy ust. 3 i 4 stosuje się odpowiednio do ziszczenia lub nieziszczenia się zamieszczonych w treści wezwania warunków prawnych nabywania akcji oraz otrzymania zamieszczonego w treści wezwania zawiadomienia o niewyrażeniu zastrzeżeń wobec nabycia akcji, wyrażeniu zastrzeżeń wobec nabycia akcji, lub decyzji właściwego organu o udzieleniu albo nieudzieleniu zgody na nabycie akcji.

§ 7. 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.

2. Termin przyjmowania zapisów w przypadkach określonych w:

- 1) § 1 pkt 1, pkt 2 lit. b i pkt 3 lit. b – nie może być krótszy niż 30 dni i nie dłuższy niż 70 dni;
- 2) § 1 pkt 2 lit. a i pkt 3 lit. a – nie może być krótszy niż 14 dni i nie dłuższy niż 70 dni.

3. Termin, o którym mowa w:

- 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;
- 2) ust. 2 pkt 2 – 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 – jeżeli bezskutecznie upłynął termin, o którym mowa w § 3 ust. 1 pkt 18.

4. Termin, o którym mowa w ust. 2 pkt 1 lub ust. 3 pkt 1, może ulec skróceniu, jeżeli przed jego upływem został zrealizowany cel wezwania.

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.

**§ 8.** 1. W przypadkach, o których mowa w § 1 pkt 2 lit. a i pkt 3 lit. a, 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.

2. W przypadkach, o których mowa w § 1 pkt 2 lit. a i pkt 3 lit. a:

- 1) jeżeli liczba głosów z akcji objętych zapisami złożonymi w wezwaniu przekracza liczbę głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, oraz
- 2) akcje objęte zapisami różnią się pod względem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju

– akcje o tożsamyh uprawnieniach co do prawa głosu są nabywane w takiej liczbie, jaka odpowiada ich procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie akcji objętych zapisami.

3. Informacje o liczbie akcji będących przedmiotem nabycia dokonywanego w czasie trwania wezwania, w terminach, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 15, są przekazywane przez podmiot pośredniczący agencji informacyjnej oraz udostępniane w miejscach przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

**§ 9.** 1. Wzywający może dokonać zmiany treści wezwania w drodze ogłoszenia, o którym mowa w § 5 ust. 2.



2. Wzywający może dokonać zmiany:

- 1) liczby akcji poszczególnych rodzajów, jakie zamierza nabyć, w tym minimalnej liczby akcji, o której mowa w § 6 ust. 2,
- 2) liczby i terminów transakcji nabycia akcji w wezwaniach, o których mowa w art. 74 i art. 91 ustawy,
- 3) sposobu i terminów składania zapisów w wezwaniu  
– z zastrzeżeniem § 7 i § 10.

3. Wzywający może dokonać zmiany treści wezwania, o której mowa w ust. 2 pkt 1, nie później niż na 5 dni roboczych przed zakończeniem przyjmowania zapisów zgodnie z wezwaniem. Jeżeli wzywający zmniejszył liczbę akcji, jaką zamierza nabyć w wezwaniu, z zastrzeżeniem art. 73 i art. 74 ustawy, osoby, które złożyły zapisy, a których akcje do dnia ogłoszenia zmniejszeniu liczby akcji, jakie wzywający zamierza nabyć w wezwaniu, nie były przedmiotem transakcji nabycia zgodnie z warunkami wezwania, mają prawo uchylić się od skutków złożonego zapisu w drodze pisemnego oświadczenia składanego w miejscu złożenia zapisu, w terminie 2 dni roboczych od dnia opublikowania ogłoszenia.

4. Wzywający może dokonać zmiany treści wezwania, o której mowa w ust. 2 pkt 2, nie później niż na 5 dni roboczych przed terminem pierwszej transakcji nabycia akcji w wezwaniu. Zmienione terminy transakcji nie mogą przypadać wcześniej niż na 3 dni robocze przed najwcześniejszym planowanym po dokonaniu zmiany terminem przeprowadzenia transakcji. W przypadku odwołania lub opóźnienia transakcji przewidzianych w treści wezwania osoby, które złożyły zapisy, mają prawo uchylić się od skutków złożonego zapisu w drodze pisemnego oświadczenia składanego w miejscu złożenia zapisu, w terminie 2 dni roboczych od dnia opublikowania ogłoszenia.

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

6. Treść wezwania może zostać zmieniona w zakresie, o którym mowa w ust. 2, bez zachowania terminów, o których mowa w ust. 3–5, w przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji, z uwzględnieniem art. 73 i art. 74 ustawy.

**§ 10.** 1. Podmiot nabywający akcje może, w terminie przeprowadzania wezwania, dokonywać zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane akcje, lub zmiany parytetu zamiany, nie częściej jednak niż co 5 dni roboczych. Informacje o zmianie ceny lub parytetu zamiany podmiot pośredniczący przekazuje do agencji informacyjnej, publikuje co najmniej w jednym

dzienniku o zasięgu ogólnopolskim i udostępnia w miejscu przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

2. Cena, po jakiej mają być nabywane akcje, może być zmieniona bez zachowania terminu, o którym mowa w ust. 1, w przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji.

3. W przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji, osoba, która złożyła zapis, jest uprawniona do cofnięcia złożonego zapisu, jeżeli nie nastąpiło przeniesienie praw z akcji.

4. W przypadku gdy nowa cena:

- 1) jest wyższa od ceny określonej w wezwaniu przed zmianą - podmiot nabywający akcje jest obowiązany zapłacić tę nową cenę wszystkim osobom, które zapisały się na sprzedaż akcji, zanim ogłoszono zmianę ceny, z tym jednak, że osobom, które wcześniej uzyskały, zgodnie z tą zasadą, prawo do otrzymania ceny wyższej od nowej ceny – wzywający jest obowiązany zapłacić tę wyższą cenę;
- 2) jest niższa od ceny określonej w wezwaniu przed zmianą – podmiot nabywający akcje jest obowiązany zapłacić wszystkim osobom, które zapisały się na sprzedaż akcji, zanim ogłoszono zmianę ceny, cenę, po której zapisały się na sprzedaż akcji, z tym jednak, że osobom, które wcześniej uzyskały prawo do otrzymania ceny wyższej od ceny, po jakiej się zapisały – tę wyższą cenę.

5. Podmiot nabywający akcje nie jest obowiązany do zapłacenia ceny zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4, jeżeli zmiana ceny nastąpiła po nabyciu przez niego akcji, dokonany w ramach wezwania.

6. Zasady określone w ust. 2–5 stosuje się odpowiednio do parytetów zamiany.

7. Podmiot nabywający akcje może różnicować cenę lub parytet zamiany wyłącznie ze względu na prawa wynikające z akcji.

**§ 11.** 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.

§ 12. 1. Transakcja nabycia akcji objętych zapisami złożonymi w ramach wezwania następuje nie później niż w ciągu 3 dni roboczych po upływie terminu przyjmowania zapisów, z zastrzeżeniem ust. 2.

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.

3. 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 3 dnia roboczego od dnia transakcji nabycia.

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

§ 14. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.<sup>2)</sup>

**MINISTER ROZWOJU I FINANSÓW**

ZA ZGODNOŚĆ POD WZGLĘDEM PRAWNYM,  
LEGISLACYJNYM I REDAKCYJNYM

Monika Studzińska  
Zastępca Dyrektora Departamentu Prawnego  
w Ministerstwie Finansów

/- podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

---

<sup>2)</sup> 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. poz. 1729 oraz z 2009 r. poz. 1580), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zgodnie z art. 3 ustawy z dnia 26 stycznia 2017 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. poz. 452).

**Załącznik nr 1**

*WZÓR*

**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 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 w 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 wezwania 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 wszystkich warunków prawnych nabywania 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 spełnienia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić spełnienie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania

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

24. Wskazanie warunków, pod jakimi wezwanie zostaje ogłoszone, 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)



WZÓR

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ LUB ZAMIANĘ AKCJI  
zgodnie z art. 73 ust. 1 i art. 74 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. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje 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. Procentowa 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 ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 9, 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. 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 w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy

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

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

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

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

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

17. Liczba głosów i 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 wzywający będzie nabywał w czasie trwania wezwania akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie

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

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

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

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

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

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

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

24. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabywania 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 odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić ziszczenie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania

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

25. 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

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

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

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

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

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

28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

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

29. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 ustawy

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

30. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 i 2 rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 ustawy

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

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

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

32. 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)

WZÓR

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ LUB ZAMIANĘ AKCJI  
zgodnie z art. 73 ust. 2 pkt 1 i art. 74 ust. 2 pkt 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. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku  
wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką zamierza nabyć

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

6. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje 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 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 w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy

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

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

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

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

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

16. 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 wzywający będzie nabywał w czasie trwania wezwania 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 zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

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

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

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

23. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabywania 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 odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić ziszczenie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji



udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania

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

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

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

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

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

26. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

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

27. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy

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

28. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 i 2 rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji, w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy

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

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

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

30. 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)

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenia stanowi 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 2016 r. poz. 1639 oraz z 2017 r. poz. 452 i 724), dalej: „ustawa”, którego dotychczasową treść zmieniono nowelizacją tej ustawy z dnia 26 stycznia 2017 r. w ten sposób, że usunięto odesłanie do art. 72 ustawy.

Projektowane rozporządzenie określa treść wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, wzory wezwań, warunki nabywania akcji w wyniku tego wezwania oraz szczegółowy sposób ogłaszania tych wezwań, w przypadku:

- 1) 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 (załącznik nr 1 do rozporządzenia),
- 2) wykonania przez akcjonariusza obowiązku wynikającego z art. 73 ust. 1 ustawy - w przypadku przekraczania 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo obowiązku wynikającego z art. 74 ust. 1 ustawy - w przypadku przekraczania 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej (załącznik nr 2 do rozporządzenia),
- 3) wykonania przez akcjonariusza obowiązku wynikającego z art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy - w przypadku przekraczania 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo obowiązku wynikającego z art. 74 ust. 2 pkt 1 ustawy - w przypadku przekraczania 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej (załącznik nr 3 do rozporządzenia).

Zamieszczone w załącznikach wzory poszczególnych wezwań wskazują wszystkie obligatoryjne elementy, jakie powinno zawierać dane wezwanie. Zgodnie z treścią wymienionego upoważnienia ustawowego projektowane rozporządzenie będzie określać taką treść wezwań, która, w zależności od charakteru i celu wezwania, daje możliwość właściwej oceny warunków transakcji, oraz kształtować warunki nabywania akcji w wezwaniach przy zapewnieniu zrównania uprawnień podmiotów odpowiadających na te wezwania.

Przyjęte w projekcie regulacje zasadniczo nie różnią się od zawartych w aktualnie obowiązującym 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. poz. 1729 oraz z 2009 r. poz. 1580). Najistotniejszą zmianą w stosunku do

obowiązujących regulacji jest brak w projektowanym rozporządzeniu zapisów odnoszących się do wezwania, które było uregulowane w uchylonym wymienioną nowelizacją art. 72 ustawy. Pozostałe zmiany mają charakter wynikowy i polegają na korekcie wewnętrznych odesłań w ramach przepisów projektowanego rozporządzenia.

W projektowanym § 13 zawarty został przepis wskazujący, że do wezwań ogłoszonych przed dniem wejścia w życie rozporządzenia stosuje się przepisy dotychczasowe. Przewiduje się, że rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia (§ 14).

Mając na uwadze fakt, że wejście w życie projektowanego rozporządzenia jest niezbędne dla funkcjonowania ustawy, uzasadnione jest, zgodnie z § 1 ust. 2 uchwały nr 20 Rady Ministrów z dnia 18 lutego 2014 r. w sprawie zaleceń ujednoczenia terminów wejścia w życie niektórych aktów normatywnych (M.P. poz. 205), odstąpienie od zasady określonej w § 1 ust. 1 tej uchwały, zgodnie z którą, 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.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych dotyczącym rozporządzeń Ministra Rozwoju i Finansów. Natomiast zgodnie z art. 5 tej ustawy oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2016 r. poz. 1006 i 1204), projekt rozporządzenia zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

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 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. WE L 189 z 03.07.1998, str. 42; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446).

Projekt rozporządzenia 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. poz. 2039 oraz z 2004 r. poz. 597), w związku z czym, nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.