

**ROZPORZĄDZENIE
RADY MINISTRÓW**

z dnia 2011 r.

zmieniające rozporządzenie w sprawie programu prywatyzacji Krajowej Spółki Cukrowej oraz trybu zbywania akcji tej spółki plantatorom buraków cukrowych oraz pracownikom

Na podstawie art. 11b ust. 2 ustawy z dnia 26 sierpnia 1994 r. o przekształceniach własnościowych w przemyśle cukrowniczym (Dz. U. Nr 98, poz. 473, z późn. zm.¹⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. W rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 30 listopada 2004 r. w sprawie programu prywatyzacji Krajowej Spółki Cukrowej oraz trybu zbywania akcji tej spółki plantatorom buraków cukrowych oraz pracownikom (Dz. U. Nr 264, poz. 2628, z 2005 r. Nr 200, poz. 1648, oraz z 2007 r. Nr 41, poz. 258) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 4:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Po zakończeniu połączenia, o którym mowa w art. 11a ustawy, minister właściwy do spraw Skarbu Państwa ogłosi informację o zamiarze zbycia akcji spółki osobom uprawnionym, przez jej zamieszczenie w dzienniku o zasięgu krajowym, dziennikach o zasięgu lokalnym oraz przez wywieszenie tej informacji w siedzibie spółki i we wszystkich jej oddziałach.”

b) w ust. 2:

- wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:

„ Informacja, o której mowa w ust. 1, powinna zawierać:”

- pkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1) nazwę, siedzibę i adres zbywcy;”

- pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„3) informację, że oferowanie akcji spółki będzie następowało wyłącznie na rzecz osób uprawnionych;”

- pkt 10 otrzymuje brzmienie:

„10) cenę sprzedaży jednej akcji albo sposób i termin jej ustalenia;”

- pkt 12 i 13 otrzymują brzmienie:

„12) zastrzeżenie, że ilość akcji przeznaczonych do nabycia przez poszczególne osoby uprawnione może ulec redukcji w stosunku do ilości akcji wskazanej w zapisie na akcje;

- 13) informację o możliwości rozłożenia płatności ceny na raty oraz o możliwych sposobach zabezpieczenia zapłaty ceny za akcje;”,
- po pkt 13 dodaje się pkt 13a w brzmieniu:
 - „13a) informacje o możliwości i sposobie finansowania przez spółkę nabycia akcji przez osoby uprawnione, w przypadku podjęcia uchwały w tym przedmiocie przez walne zgromadzenie spółki;”,
- pkt 14 otrzymuje brzmienie:
 - „14) nazwę, siedzibę i adres firmy inwestycyjnej, która przeprowadzi zapisy na akcje, oraz adresy jej oddziałów;”,
- po pkt 14 dodaje się pkt 14a w brzmieniu:
 - „14a) informacje, o których mowa w art. 53 ust. 2 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 2009 r. Nr 185, poz. 1439 i z 2010 r. Nr 167, poz. 1129);”,
- pkt 16 otrzymuje brzmienie:
 - „16) miejsce i termin zawarcia umów zbycia akcji i ewentualnego wydania nabywcy akcji lub ich odcinków zbiorowych;”,
- po pkt 16 dodaje się pkt 16a w brzmieniu:
 - „16a) sposób i termin zapłaty ceny.”;

2) w § 5 ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Zarząd spółki, w terminie 14 dni od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości sporządzi listę osób uprawnionych.

2. Lista, o której mowa w ust. 1, zawiera:

- 1) imię (imiona) i nazwisko oraz imię ojca osoby uprawnionej albo nazwę lub firmę osoby uprawnionej - w przypadku gdy nie jest ona osobą fizyczną;
- 2) numer PESEL osoby uprawnionej albo numer NIP osoby uprawnionej - w przypadku gdy nie jest ona osobą fizyczną;
- 3) miejsce zamieszkania osoby uprawnionej albo siedzibę osoby uprawnionej - w przypadku gdy nie jest ona osobą fizyczną;
- 4) oznaczenie przynależności osoby uprawnionej do grupy pracowników spółki lub plantatorów buraków cukrowych związanych umową kontraktacji buraków cukrowych ze spółką;
- 5) miejsce zatrudnienia - w przypadku osoby uprawnionej będącej pracownikiem spółki.”;

3) § 9 i 10 otrzymują brzmienie:

„§ 9. 1. Zapisy na akcje spółki przyjmuje upoważniona przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa firma inwestycyjna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384 oraz z 2011 r. Nr 106, poz. 622), zwana dalej „firmą inwestycyjną”.

2. Termin przyjmowania zapisów na akcje spółki rozpoczyna się w terminie 3 miesięcy od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości, a kończy po upływie 3 miesięcy od dnia ich rozpoczęcia.

3. Minister właściwy do spraw Skarbu Państwa przekazuje firmie inwestycyjnej

ostateczną listę osób uprawnionych, o której mowa w § 8 ust. 1, niezwłocznie po otrzymaniu jej od spółki.

4. Firma inwestycyjna prowadzi rejestr zapisów na akcje spółki.

§ 10. 1. Zapis na akcje składany jest firmie inwestycyjnej przez osobę uprawnioną w formie pisemnej dyspozycji nabycia akcji zawierającej:

- 1) imię i nazwisko osoby uprawnionej albo nazwę lub firmę osoby uprawnionej - w przypadku gdy nie jest ona osobą fizyczną;
- 2) numer PESEL osoby uprawnionej albo numer KRS, NIP oraz numer REGON osoby uprawnionej - w przypadku gdy nie jest ona osobą fizyczną;
- 3) adres zamieszkania osoby uprawnionej albo siedzibę osoby uprawnionej - w przypadku gdy nie jest ona osobą fizyczną;
- 4) liczbę akcji jaką zamierza nabyć osoba uprawniona.

2. Jeżeli osoba uprawniona zamierza dokonać zapłaty w ratach do dyspozycji nabycia akcji dołącza:

1) pisemne oświadczenie o wyborze zabezpieczenia, które zostanie ustanowione w formie, o której mowa w § 14 ust. 1, wraz z pisemnym zobowiązaniem do jego ustanowienia lub

2) zaświadczenie wydane przez spółkę potwierdzające finansowanie przez nią nabycia akcji oraz pisemne oświadczenie spółki o wyborze zabezpieczenia, które zostanie ustanowione w formie, o której mowa w § 14 ust. 2, wraz z pisemnym zobowiązaniem do jego ustanowienia - w przypadku gdy finansowanie przez spółkę nastąpi zgodnie z art. 345 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.²⁾).

3. Zapis na akcje sporządza się w formie pisemnej na formularzu, sporządzonym przez firmę inwestycyjną, w co najmniej dwóch egzemplarzach na każdą osobę uprawnioną. Na potwierdzenie złożenia zapisu osoba zgłaszająca otrzymuje jeden egzemplarz formularza zapisu, drugi egzemplarz otrzymuje firma inwestycyjna.”;

4) uchyla się § 11;

5) §12 – 14 otrzymują brzmienie:

„§ 12. Firma inwestycyjna, w terminie 14 dni od dnia, w którym upłynął termin do przyjmowania zapisów na akcje przekazuje ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa informację o łącznej liczbie akcji, na które złożono zapisy, oraz informację o liczbie akcji przypadającej na każdą osobę uprawnioną.

§ 13. 1. Zapłata za akcje może być dokonana w ratach na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym, pod warunkiem że zostanie ustanowione zabezpieczenie zapłaty pozostałej kwoty.

2. Pierwsza rata nie może wynosić mniej niż 20 % ceny nabycia akcji. Pozostała kwota jest spłacana w ratach przez okres nie dłuższy niż 7 lat. Kwota ta jest oprocentowana według stopy zmiennej na warunkach rynkowych.

3. Zapłata pierwszej raty przez osobę uprawnioną następuje nie później niż przy składaniu zapisu na akcje.

§ 14. 1. Osoba uprawniona może ustanowić zabezpieczenie w jednej lub w kilku z następujących form:

- 1) weksla niepełnego wystawionego przez nabywcę wraz z deklaracją wekslową, lub
- 2) poddania się rygorowi egzekucji określonego w art. 777 § 1 pkt 4 i 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zm.³⁾), lub
- 3) cesji wierzytelności, w szczególności wierzytelności z tytułu umowy kontraktacji, lub
- 4) gwarancji bankowej, lub
- 5) poręczenia bankowego, lub
- 6) zastawu na akcjach spółki, lub
- 7) zastawu na papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, z zastrzeżeniem że termin zabezpieczenia nie może być dłuższy niż termin wykupu tych papierów wartościowych.

2. Spółka może ustanowić zabezpieczenie w jednej lub w kilku z następujących form:

- 1) weksla niepełnego wystawionego przez spółkę wraz z deklaracją wekslową lub
- 2) poddania się rygorowi egzekucji określonego w art. 777 § 1 pkt 4 i 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, lub
- 3) cesji wierzytelności, lub
- 4) poręczenia według prawa cywilnego wszelkich wierzytelności o zapłatę kwoty za akcje, o których mowa w § 13 ust. 2, lub
- 5) poręczenia wekslowego.

3. Koszty ustanowienia zabezpieczenia ponosi osoba uprawniona lub podmiot, który je ustanowił.”;

6) w § 15:

a) ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Minister właściwy do spraw Skarbu Państwa przystępuje do zawierania, w imieniu Skarbu Państwa, umów zbycia akcji z osobami uprawnionymi w terminie 3 miesięcy po upływie terminu przyjmowania zapisów na akcje.

2. Minister właściwy do spraw Skarbu Państwa zawiera umowy zbycia akcji spółki przez okres 3 miesięcy, w okresie ważności prospektu emisyjnego.”;

b) w ust. 3 dodaje się pkt 3 w brzmieniu:

„3) kopię dokumentu lub dokumentów poświadczających ustanowienie zabezpieczenia;”;

c) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Wydanie akcji może nastąpić po zawarciu umowy zbycia akcji i ustanowieniu zabezpieczenia przez osobę uprawnioną lub przez spółkę kwoty pozostałej do zapłaty za akcje, nie wcześniej niż po zapłacie pierwszej raty.”;

7) załącznik do rozporządzenia otrzymuje brzmienie określone w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

§ 2. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.

NACZELNIK WYDZIAŁU


Nikolaj Miącz
28.6.11

www.inforflex.pl

ZA ZGODNOŚĆ POD WZGLĘDEM
PRAWNYM I REDAKCYJNYM

PREZES RADY MINISTRÓW

4

ZASTĘPCA DYREKTORA
Departamentu Prawnego i Procesowego


Krzysztof M. Hrabia
KABINET PRAWNY

¹⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 1996 r. Nr 152, poz. 724, z 1997 r. Nr 121, poz. 770, z 2001 r. Nr 76, poz. 810, z 2004 r. Nr 42, poz. 386 oraz z 2005 r. Nr 184, poz. 1539.

²⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2001 r. Nr 102, poz. 1117, z 2003 r. Nr 49, poz. 408 i Nr 229, poz. 2276, z 2005 r. Nr 132, poz. 1108, Nr 183, poz. 1538 i Nr 184, poz. 1539, z 2006 r. Nr 133, poz. 935 i Nr 208, poz. 1540, z 2008 r. Nr 86, poz. 524, Nr 118, poz. 747, Nr 217, poz. 1381 i Nr 231, poz. 1547, z 2009 r. Nr 13, poz. 69, Nr 42, poz. 341 i Nr 104, poz. 860 oraz z 2011 r. Nr 92, poz. 531, Nr 102, poz. 585 i Nr 106 poz. 622.

³⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 1965 r. Nr 15, poz. 113, z 1974 r. Nr 27, poz. 157 i Nr 39, poz. 231, z 1975 r. Nr 45, poz. 234, z 1982 r. Nr 11, poz. 82 i Nr 30, poz. 210, z 1983 r. Nr 5, poz. 33, z 1984 r. Nr 45, poz. 241 i 242, z 1985 r. Nr 20, poz. 86, z 1987 r. Nr 21, poz. 123, z 1988 r. Nr 41, poz. 324, z 1989 r. Nr 4, poz. 21 i Nr 33, poz. 175, z 1990 r. Nr 14, poz. 88, Nr 34, poz. 198, Nr 53, poz. 306, Nr 55, poz. 318 i Nr 79, poz. 464, z 1991 r. Nr 7, poz. 24, Nr 22, poz. 92 i Nr 115, poz. 496, z 1993 r. Nr 12, poz. 53, z 1994 r. Nr 105, poz. 509, z 1995 r. Nr 83, poz. 417, z 1996 r. Nr 24, poz. 110, Nr 43, poz. 189, Nr 73, poz. 350 i Nr 149, poz. 703, z 1997 r. Nr 43, poz. 270, Nr 54, poz. 348, Nr 75, poz. 471, Nr 102, poz. 643, Nr 117, poz. 752, Nr 121, poz. 769 i 770, Nr 133, poz. 882, Nr 139, poz. 934, Nr 140, poz. 940 i Nr 141, poz. 944, z 1998 r. Nr 106, poz. 668 i Nr 117, poz. 757, z 1999 r. Nr 52, poz. 532, z 2000 r. Nr 22, poz. 269 i 271, Nr 48, poz. 552 i 554, Nr 55, poz. 665, Nr 73, poz. 852, Nr 94, poz. 1037, Nr 114, poz. 1191 i 1193 i Nr 122, poz. 1314, 1319 i 1322, z 2001 r. Nr 4, poz. 27, Nr 49, poz. 508, Nr 63, poz. 635, Nr 98, poz. 1069, 1070 i 1071, Nr 123, poz. 1353, Nr 125, poz. 1368 i Nr 138, poz. 1546, z 2002 r. Nr 25, poz. 253, Nr 26, poz. 265, Nr 74, poz. 676, Nr 84, poz. 764, Nr 126, poz. 1069 i 1070, Nr 129, poz. 1102, Nr 153, poz. 1271, Nr 219, poz. 1849 i Nr 240, poz. 2058, z 2003 r. Nr 41, poz. 360, Nr 42, poz. 363, Nr 60, poz. 535, Nr 109, poz. 1035, Nr 119, poz. 1121, Nr 130, poz. 1188, Nr 139, poz. 1323, Nr 199, poz. 1939 i Nr 228, poz. 2255, z 2004 r. Nr 9, poz. 75, Nr 11, poz. 101, Nr 68, poz. 623, Nr 91, poz. 871, Nr 93, poz. 891, Nr 121, poz. 1264, Nr 162, poz. 1691, Nr 169, poz. 1783, Nr 172, poz. 1804, Nr 204, poz. 2091, Nr 210, poz. 2135, Nr 236, poz. 2356 i Nr 237, poz. 2384, z 2005 r. Nr 13, poz. 98, Nr 22, poz. 185, Nr 86, poz. 732, Nr 122, poz. 1024, Nr 143, poz. 1199, Nr 150, poz. 1239, Nr 167, poz. 1398, Nr 169, poz. 1413 i 1417, Nr 172, poz. 1438, Nr 178, poz. 1478, Nr 183, poz. 1538, Nr 264, poz. 2205 i Nr 267, poz. 2258, z 2006 r. Nr 12, poz. 66, Nr 66, poz. 466, Nr 104, poz. 708 i 711, Nr 186, poz. 1379, Nr 208, poz. 1537 i 1540, Nr 226, poz. 1656 i Nr 235, poz. 1699, z 2007 r. Nr 7, poz. 58, Nr 47, poz. 319, Nr 50, poz. 331, Nr 99, poz. 662, Nr 106, poz. 731, Nr 112, poz. 766 i 769, Nr 115, poz. 794, Nr 121, poz. 831, Nr 123, poz. 849, Nr 176, poz. 1243, Nr 181, poz. 1287, Nr 192, poz. 1378 i Nr 247, poz. 1845, z 2008 r. Nr 59, poz. 367, Nr 96, poz. 609 i 619, Nr 110, poz. 706, Nr 116, poz. 731, Nr 119, poz. 772, Nr 120, poz. 779, Nr 122, poz. 796, Nr 171, poz. 1056, Nr 220, poz. 1431, Nr 228, poz. 1507, Nr 231, poz. 1547 i Nr 234, poz. 1571, z 2009 r. Nr 26, poz. 156, Nr 67, poz. 571, Nr 69, poz. 592 i 593, Nr 131, poz. 1075, Nr 179, poz. 1395 i Nr 216, poz. 1676 z 2010 r. Nr 3, poz. 13, Nr 7, poz. 45, Nr 40, poz. 229, Nr 108, poz. 684, Nr 109, poz. 724, Nr 125, poz. 842, Nr 152, poz. 1018, Nr 155, poz. 1037, Nr 182, poz. 1228, Nr 197, poz. 1307, Nr 215, poz. 1418, Nr 216, poz. 1676 i Nr 217, poz. 1435 oraz z 2011 r. Nr 34, poz. 173, i Nr 87, poz. 482.

PROGRAM PRYWATYZACJI KRAJOWEJ SPÓŁKI CUKROWEJ

1. Wyłonienie podmiotu, który sporządzi analizy przedprywatyzacyjne Krajowej Spółki Cukrowej, oraz wyłonienie firmy inwestycyjnej, która przeprowadzi procedurę zapisów na akcje i przydziału akcji.
2. Przygotowanie informacji o zamiarze zbycia akcji dla osób uprawnionych oraz prospektu emisyjnego.
3. Zatwierdzenie prospektu emisyjnego przez Komisję Nadzoru Finansowego.
4. Udostępnienie prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości.
5. Ogłoszenie informacji o zamiarze zbycia akcji dla osób uprawnionych.
6. Sporządzenie listy osób uprawnionych i przeprowadzenie procedur reklamacyjnych w terminie 84 dni od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości.
7. Uruchomienie procedury zapisów na akcje w terminie 3 miesięcy od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości.
8. Zakończenie procedury zapisów na akcje w terminie 3 miesięcy od uruchomienia procedury zapisów na akcje.
9. Zawarcie umów zbycia akcji. Rozpoczęcie procedury w terminie 9 miesięcy od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości i zakończenie w terminie 12 miesięcy od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości.
10. Powtórzenie procedury zbycia akcji, w przypadku gdy liczba zbytych akcji będzie znacząco niższa niż liczba akcji przeznaczonych do zbycia - nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od dnia zakończenia procedury, o której mowa w pkt 7 i 8.

UZASADNIENIE

Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 30 listopada 2004 r. w sprawie programu prywatyzacji Krajowej Spółki Cukrowej oraz trybu zbywania akcji Spółki plantatorom buraków cukrowych oraz pracownikom (Dz. U. Nr 264, poz.2628 z późn. zm.), dalej jako „rozporządzenie”, wydanym na podstawie art. 11b ust. 2 ustawy z dnia 26 sierpnia 1994 r. o przekształceniach własnościowych w przemyśle cukrowniczym (Dz. U. z 1994 r. Nr 98 poz. 473, z późn. zm.), które weszło w życie z dniem uzyskania przez Rzeczpospolitą Polską członkostwa w Unii Europejskiej, akcje Spółki niepodlegające nieodpłatnemu udostępnieniu dla uprawnionych pracowników i plantatorów, zostaną zaoferowane przez Ministra Skarbu Państwa plantatorom buraków cukrowych związanym umowami kontraktacji z Krajową Spółką Cukrową S.A., dalej również jako „KSC S.A.” lub „Spółka”, oraz pracownikom Spółki, do odpłatnego nabycia na zasadach określonych w powołanym rozporządzeniu.

Z uwagi na znaczną liczbę plantatorów i pracowników, do których zostanie skierowana oferta odpłatnego nabycia akcji, oferta ta wypełniać będzie znamiona oferty publicznej w rozumieniu 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 2009 r. Nr 185, poz. 1439 i Nr 167, poz. 1129), dalej jako „ustawa o ofercie publicznej”. Oferta publiczna będzie skierowana wyłącznie do pracowników KSC S.A. oraz plantatorów buraków cukrowych związanych ze Spółką umowami kontraktacji buraków cukrowych.

Oferta publiczna będzie wymagała przygotowania prospektu emisyjnego podlegającego zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz jego udostępnienia do publicznej wiadomości. W związku z powyższym w projekcie rozporządzenia dokonano zmian związanych z ogłoszeniem oferty zbycia akcji Spółki, o której mowa w § 4 rozporządzenia, gdyż w postaci dotychczasowej budziła ona wątpliwości z punktu widzenia zgodności z ustawą o ofercie publicznej. W ramach oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym należy bowiem uznać, że kluczowym momentem dla jej kwalifikacji jest udostępnienie prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości, a nie ogłoszenie dodatkowych dokumentów zawierających informacje o ofercie publicznej sprzedaży akcji Spółki. Z tego powodu została zmieniona nazwa „oferta zbycia akcji” na „informacja o

zamiarze zbycia akcji” oraz dodano zastrzeżenie, że powinna ona zawierać informacje, o których mowa w art. 53 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej. Dodatkowo katalog danych, które powinna zawierać informacja o zamiarze zbycia akcji został poszerzony o takie elementy jak informacja o możliwości oraz o sposobie finansowania przez spółkę nabycia akcji przez osoby uprawnione – w przypadku podjęcia uchwały w tym przedmiocie przez walne zgromadzenie spółki, czy też fakultatywną możliwość podania sposobu i terminu ustalenia ceny jednej zbywanej akcji (zamiast ceny sprzedaży jednej akcji). Dalsze zmiany polegają na zmianie: początkowego terminu od którego liczy się sporządzenie listy osób uprawnionych oraz końca postępowania reklamacyjnego z tym związanego, 3 – miesięcznego terminu do rozpoczęcia przyjmowania zapisów, o którym mowa w § 9 ust. 2, a także początkowego terminu, w którym minister właściwy do spraw Skarbu Państwa przystępuje do zawierania umów zbycia akcji z osobami uprawnionymi, które złożyły zapis na akcje. Powyższe terminy będą się rozpoczynać od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości. Ponadto dostosowano do powyższych zmian załącznik do rozporządzenia, który określa „Program prywatyzacji Krajowej Spółki Cukrowej SA”, w którym uwzględniono początek biegu wszystkich terminów od udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości oraz dodano zastrzeżenie, że umowy zbycia akcji Spółki będą zawierane w okresie ważności prospektu emisyjnego, czyli do 12 miesięcy od jego udostępnienia do publicznej wiadomości.

W celu skutecznego przeprowadzenia procesu prywatyzacji KSC S.A. przyjęto koncepcję wsparcia nabywania akcji przez uprawnionych pracowników i plantatorów w trybie art. 345 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.), dalej jako „KSH”. W momencie wejścia w życie rozporządzenia obowiązujące wówczas przepisy KSH stanowiły, iż spółka akcyjna nie może co do zasady finansować nabycia emitowanych przez nią akcji, dlatego dla realizacji obecnej koncepcji prywatyzacji konieczne jest dokonanie zmiany rozporządzenia w kierunku dostosowania jego postanowień do obecnie obowiązujących przepisów KSH.

Spółka może dofinansować nabycie akcji jedynie wówczas, gdy utworzy na ten cel kapitał rezerwowy z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału pomiędzy akcjonariuszy. W związku z tym, w celu umożliwienia finansowania nabycia akcji konieczne jest utworzenie uchwałą walnego zgromadzenia Spółki kapitału rezerwowego na dofinansowanie przez Spółkę nabywania akcji w procesie prywatyzacji Spółki, a także podjęcie przez walne zgromadzenie Spółki, stosownie do art. 345 § 5 i 6 KSH, uchwały określającej zasady finansowania nabycia akcji przez Spółkę w procesie

prywatyzacji. Podstawą podjęcia powyższej uchwały będzie pisemne sprawozdanie zarządu KSC S.A. określające: przyczyny i cel finansowania, interes Spółki w finansowaniu, warunki finansowania w zakresie zabezpieczenia interesów Spółki, wpływ finansowania na ryzyko w zakresie płynności finansowej i wypłacalności Spółki, cenę nabycia akcji z uzasadnieniem, że jest to cena godziwa, które zostanie złożone do sądu rejestrowego i ogłoszone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Reasumując, szczegółowe zasady finansowania zakupu będzie określała powyższa uchwała Walnego Zgromadzenia KSC S.A. Zgodnie z art. 345 § 5 KSH finansowanie przez spółkę nabycia akcji następuje na podstawie i w granicach uchwały walnego zgromadzenia. Tak więc szczegółowe zasady dotyczące zasad finansowania, w tym warunki umów pożyczek będą znane dopiero po podjęciu uchwały przez walne zgromadzenie.

Podstawą do podjęcia powyższych działań było założenie, że kluczowym elementem procesu prywatyzacji jest zainteresowanie udziałem w nim jak największej liczby osób spośród uprawnionych. Umożliwienie Spółce częściowego wsparcia prywatyzacji poprzez udzielanie uprawnionym pożyczek na zakup akcji będzie temu sprzyjać. Jednocześnie, z uwagi na fakt, iż wielkość współfinansowania przez KSC nabywania własnych akcji jest ograniczona, wsparciem zostanie objęta jedynie część oferowanego do nabycia uprawnionym pakietu akcji nie przekraczająca 31,55%. Wstępne szacunki wskazują, iż każdy uprawniony nabywając przypadający na niego pakiet akcji poniósłby koszty rzędu kilkudziesięciu tysięcy złotych. Zapłata za te akcje odbędzie się w systemie ratalnym, przy czym na zapłatę pierwszej raty stanowiącej 20 % ceny nabycia proponowanego pakietu akcji zostanie udzielona uprawnionym pracownikom i plantatorom pożyczka i gwarancja KSC S.A.

Pozostała kwota będzie spłacana w ratach przez okres nie dłuższy niż 7 lat. Kwota ta będzie oprocentowana według stopy zmiennej na warunkach rynkowych.

Realizacja powyższej koncepcji wsparcia procesu prywatyzacji wymaga wprowadzenia stosownych zmian do rozporządzenia m.in. w zakresie:

- wydłużenia okresu spłaty z 5 do 7 lat,
- zabezpieczenia interesów majątkowych Skarbu Państwa jako zbywającego akcje Spółki.

Spółka znajduje się obecnie w okresie optymalnym dla rozpoczęcia procesu prywatyzacyjnego. KSC S.A. zakończyła działania związane z koncentracją produkcji i ma za sobą najtrudniejsze decyzje dotyczące restrukturyzacji. Rok obrotowy 2009/2010 był kolejnym rokiem, w którym Spółka wygenerowała zysk netto (ponad 188 mln zł), z którego ponad 88 mln zł (36,7%) decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, po raz drugi w historii funkcjonowania Spółki przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Zaznaczyć należy, iż prowadzony od października 2004 r. proces nieodpłatnego udostępniania akcji Krajowej Spółki Cukrowej S.A. uprawnionym pracownikom oraz plantatorom 26 spółek (cukrowni) połączonych z Krajową Spółką Cukrową S.A., w związku z upływem z dniem 11 lipca 2009 r. 10-letniego terminu przedawnienia prawa do nieodpłatnego nabycia akcji, został zakończony z wyjątkiem Cukrowni Szczecin S.A. Nieodpłatne wydanie akcji Krajowej Spółki Cukrowej S.A. na rzecz uprawnionych pracowników i plantatorów Cukrowni Szczecin S.A. (nie wchodzącej w skład grupy kapitałowej KSC S.A.), połączonej z KSC S.A. z dniem 5 maja 2005 r., zostanie zrealizowane w odrębnym trybie – na podstawie *ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji*, zgodnie z którą prawo do nieodpłatnego nabycia akcji pracownicy i plantatorzy Cukrowni Szczecin nabędą w terminie trzech miesięcy od zbycia na zasadach ogólnych pierwszych akcji sukcesora tj. akcji KSC S.A.

Osoba uprawniona będzie mogła dokonać zapłaty za akcje w ratach, pod warunkiem że kwota pozostała do zapłaty zostanie zabezpieczona. Pierwsza rata za akcje nie będzie mogła być niższa niż 20 % ceny nabycia akcji. Pozostała kwota może zostać spłacona w ratach przez okres nie dłuższy niż 7 lat. W przypadku zapłaty ceny za nabywane akcje w ratach zabezpieczenie kwoty pozostałej do zapłaty będzie ustanawiane przez kupującego lub przez Spółkę, w przypadku, gdy kupujący korzystać będzie z możliwości finansowania przez Spółkę nabycia akcji. Zabezpieczenie kwoty pozostałej do zapłaty za akcje, ustanowione przez osobę uprawnioną po wpłacie pierwszej raty, może polegać na: wystawieniu przez nabywcę weksla niezupełnego wraz z deklaracją wekslową, poddaniu się rygorowi egzekucji określonego w art. 777 § 1 pkt 4 i 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zm.) lub cesji wierzytelności, w szczególności wierzytelności z tytułu umowy kontraktacji oraz ustanowieniu zastawu na akcjach Spółki, zastawu na papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa, poręczeniu bankowym lub gwarancji bankowej. Katalog zabezpieczeń ma charakter zamknięty.

Obecnie uprawnionych do uczestnictwa w procesie prywatyzacji Spółki na zasadach określonych w przepisach powołanego wyżej rozporządzenia jest ponad 1.800 pracowników oraz ponad 18.000 plantatorów związanych z KSC S.A. umowami kontraktacji. Uprawnieni do nabycia akcji już dziś podejmują działania zmierzające do konsolidacji akcjonariatu w związku z planowaną prywatyzacją.

Za wejściem w życie niniejszego aktu normatywnego z dniem ogłoszenia w dzienniku urzędowym przemawia ważny interes państwa ze względu na rolę Skarbu

Państwa w procesie prywatyzacji Krajowej Spółki Cukrowej S.A. jako największego w Polsce producenta cukru, a zasady demokratycznego państwa prawnego nie stoją temu na przeszkodzie, zgodnie z art. 4 ust. 2 *ustawy z dnia 20 lipca 2000 r. o ogłaszaniu aktów normatywnych* (Dz. U. z 2010 r. Nr 17, poz. 95). Ponadto z założonego harmonogramu procesu prywatyzacji Spółki wynika konieczność zakończenia zmian legislacyjnych przed złożeniem do KNF prospektu emisyjnego. Rozporządzenie nie nakłada żadnych uciążliwych obowiązków na inne podmioty niż Spółka i firma inwestycyjna, więc wydaje się, iż *vacatio legis* nie jest konieczne.

Ministerstwo Skarbu Państwa prowadzi obecnie prace przygotowawcze do procesu zbycia akcji Spółki. Wybrany został doradca prywatyzacyjny, który opracował analizy przedprywatyzacyjne KSC. Oferta publiczna planowana jest po wejściu w życie zmian do *Rozporządzenia*.

Projekt nie zawiera przepisów przejściowych, ponieważ dotychczas nie były prowadzone postępowania mające na celu zbycie akcji Spółki w trybie uregulowanym w zmienianym rozporządzeniu.

Projekt jest zgodny z prawem Unii Europejskiej i nie wymaga notyfikacji na podstawie § 4 ust. 1 pkt 1 oraz pkt 5 *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.).

Do projektu nie wpłynęły zgłoszenia podmiotów, o których mowa w przepisach *ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa* (Dz. U. Nr 169, poz. 1414).

Uzasadnienie poszczególnych zmian w rozporządzeniu.

1. Zmiana § 4 ust. 1 i ust. 2 – dokonano zmian związanych z ogłoszeniem oferty zbycia akcji Spółki, o której mowa w § 4 rozporządzenia, gdyż w postaci dotychczasowej budziła ona wątpliwości z punktu widzenia zgodności z ustawą o ofercie publicznej. W ramach oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym należy uznać, że kluczowym momentem dla jej kwalifikacji jest udostępnienie prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości, a nie ogłoszenie dodatkowych dokumentów zawierających informacje o ofercie publicznej sprzedaży akcji Spółki. Z tego powodu została zmieniona nazwa „oferta zbycia akcji” na „informacja o zamiarze zbycia akcji” oraz dodano zastrzeżenie, że powinna ona zawierać

informacje, o których mowa w art. 53 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej, dodatkowo wprowadzono do niej informację o możliwości oraz o sposobach finansowania przez spółkę nabycia akcji przez osoby uprawnione – w przypadku podjęcia uchwały w tym przedmiocie przez walne zgromadzenie spółki oraz umożliwiono podanie w przedmiotowej informacji zamiast ceny sprzedaży jednej akcji - sposobu i terminu jej ustalenia. Dalsze zmiany polegają na zmianie: początkowego terminu, od którego liczy się sporządzenie listy osób uprawnionych oraz koniec postępowania reklamacyjnego z tym związanego, a także 3 – miesięcznego terminu do rozpoczęcia przyjmowania zapisów, o którym mowa w § 9 ust. 2, także początkowego terminu, w którym minister właściwy do spraw Skarbu Państwa przystępuje do zawierania umów zbycia akcji z osobami uprawnionymi, które złożyły zapis na akcje. Powyższe terminy będą się rozpoczynać od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości. Ponadto dostosowano do powyższych zmian załącznik do rozporządzenia, który określa „Program prywatyzacji Krajowej Spółki Cukrowej SA”, w którym uwzględniono początek biegu wszystkich terminów od udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości oraz dodano zastrzeżenie, że umowy zbycia akcji Spółki będą zawierane w okresie ważności prospektu emisyjnego, czyli do 12 miesięcy od jego udostępnienia do publicznej wiadomości.

2. Zmiana § 5 ust. 1 – zmiana początkowego terminu, od którego liczy się sporządzenie przez zarząd spółki listy osób uprawnionych. W pierwotnej wersji tym momentem było ogłoszenie oferty zbycia akcji. Po zmianach termin ten będzie rozpoczynać się od dnia udostępnienia prospektu emisyjnego do publicznej wiadomości.
3. Zmiana w § 5 ust. 2 – rozszerzono katalog wymaganych informacji identyfikujących osoby uprawnione.
4. Zmiana § 9 ust. 1 – 4 – zmiana początkowego terminu, od którego liczy się termin przyjmowania zapisów na akcje Spółki oraz dostosowanie do przepisów ustawy o ofercie publicznej.
5. Zmiana § 10 – patrz uzasadnienie w pkt. 1 i 2. Ponadto – w ust. 1 – rozszerzono katalog informacji składanych firmie inwestycyjnej przez osobę uprawnioną – pisemną dyspozycję nabycia akcji. W ust. 2 wskazano, z uwagi na możliwość zapłaty za akcje w ratach, obowiązek przedłożenia pisemnego oświadczenia o zobowiązaniu do ustanowienia zabezpieczenia, a także z uwagi na wprowadzenie możliwości finansowania przez spółkę nabycia akcji – zaświadczenie potwierdzające takie finansowanie. W ust. 3 wprowadzono wymóg zapisu na akcje w formie pisemnej na odrębnym formularzu.

6. Wykreślenie § 11 wynika z faktu, iż jak już wskazano w uzasadnieniu proces prywatyzacji wypełniać będzie następować w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej. W związku z powyższym niezbędnym będzie przygotowanie prospektu emisyjnego oraz jego udostępnieniu do publicznej wiadomości. Kwestie dotyczące warunków oferty nie powinny stanowić zakresu regulacji rozporządzenia, gdyż zgodnie pkt 5.2 załącznika nr 3 do *rozporządzenia Komisji (WE) NR 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonujące dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. U. UE L 149/1 z 30 kwietnia 2004 r. z późn. zm.)*, wszelkie informacje o warunkach oferty, w tym m.in. opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz zasady dystrybucji i przydziału akcji zawarte są w prospekcie emisyjnym (dokumencie ofertowym). Dodatkowo, w związku ze zgłaszanym przez stronę społeczną, w ramach przeprowadzonych konsultacji społecznych, oczekiwaniem dokonania w projekcie Rozporządzenia regulacji w zakresie ograniczenia ilości akcji, które mógłby nabyć każdy z uprawnionych, Ministerstwo Skarbu Państwa analizuje zasadność wprowadzenia ww. ograniczenia i jego ewentualną wysokość, jednakże regulacje takie miałyby miejsce w prospekcie emisyjnym.
7. Zmiana § 12 – doprecyzowanie terminu przekazania informacji o liczbie akcji, na które złożono zapisy.
8. Zmiana § 13 ust. 1 – 2 – wydłużono termin spłacania pozostałej kwoty za nabyte w ratach akcje z 5 do 7 lat. Kwota przypadająca do spłaty będzie oprocentowana według stopy zmiennej na warunkach rynkowych.
9. W § 13 dodano ust. 3 – zgodnie z którym osoba uprawniona dokonuje zapłaty pierwszej raty przy dokonywaniu zapisu na akcje. Takie rozwiązanie jest powszechnie stosowane przy ofercie publicznej. Dzięki wpłacie, zapisy będą miały charakter wiążący, co jest bardzo istotne dla powodzenia procesu prywatyzacji. W przypadku gdy liczba akcji, na które złożono zapisy i dokonano wpłaty będzie większa niż liczba akcji przeznaczonych do zbycia, nastąpi zwrot nadpłaconej kwoty, stosownie do wielkości zredukowanego pakietu akcji.
10. Zmiana § 14 ust. 1 – 4 – dostosowano katalog zabezpieczeń do obowiązującego prawa. Wprowadzono możliwość ustanowienia zabezpieczenia przez Spółkę. Rozstrzygnięto kto będzie ponosił koszty ustanowienia zabezpieczeń.

11. Zmiana § 15 – doprecyzowano zasady zawierania umów zbycia akcji przez Skarb Państwa. Skrócony został okres zawierania umów z uprawnionymi z 4 do 3 miesięcy, aby skorelować go z okresem ważności prospektu. Doprecyzowano moment wydawania akcji.
12. Dokonano zmiany brzmienia załącznika do rozporządzenia określającego program prywatyzacji KSC – dostosowano go do ustawy o ofercie, aby cała procedura była związana z momentem udostępnienia prospektu emisyjnego.

Ocena skutków regulacji

1. Podmioty, na które oddziałuje projekt aktu prawnego

Projekt przedmiotowego rozporządzenia oddziałuje na Skarb Państwa jako zbywającego akcje, Krajową Spółkę Cukrową S.A., w której Skarb Państwa posiada akcje i na pracowników Spółki oraz plantatorów, tj. osoby uprawnione do udziału w prywatyzacji Spółki.

2. Konsultacje społeczne

Projekt rozporządzenia zostanie umieszczony na stronie internetowej Ministerstwa Skarbu Państwa oraz zostanie przesłany do następujących organizacji społecznych:

- 1) Ogólnopolskie Porozumienie Związków Zawodowych;
- 2) Niezależny Samorządny Związek Zawodowy „Solidarność”;
- 3) Forum Związków Zawodowych;
- 4) Polska Konfederacja Pracodawców Prywatnych „Lewiatan”;
- 5) Pracodawcy Rzeczypospolitej Polskiej;
- 6) Krajowa Izba Gospodarcza;
- 7) Trójstronna Komisja do Spraw Społeczno – Gospodarczych,
- 8) Związek Rzemiosła Polskiego,
- 9) Business Centre Club;
- 10) Krajowy Związek Plantatorów Buraka Cukrowego;
- 11) Federacja Branżowych Związków Producentów Rolnych;
- 12) Krajowy Związek Stowarzyszeń Producentów Ziemniaków Skrobiowych w Polsce;
- 13) Krajowa Rada Izb Rolniczych;
- 14) Związek Producentów Cukru w Polsce
- 15) NSZZ Rolników Indywidualnych „Solidarność”
- 16) Krajowy Sekretariat Przemysłu Spożywczego NSZZ Solidarność
- 17) Federacja Związków Zawodowych Pracowników Przemysłu Cukrowniczego
- 18) Komisja Zakładowa NSZZ „Solidarność” Pracowników Krajowej Spółki Cukrowej „Polski Cukier” S.A.
- 19) Związek Zawodowy Pracowników Krajowej Spółki Cukrowej „Polski Cukier” S.A.
- 20) Wolny Pracowniczy Związek Zawodowy „RAZEM”
- 21) Komisja Zakładowa Wolnego Związku Zawodowego „Sierpień 80” przy Krajowej Spółce Cukrowej S.A.

- 22) Brzesko-Kujawski Związek Plantatorów Buraka Cukrowego z/s Włocławek
- 23) Okręgowy Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Bydgoszczy
- 24) Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Chełmie
- 25) Zrzeszenie Plantatorów Buraka Cukrowego w Dobrzelinie
- 26) Wojewódzki Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Lublinie
- 27) Zrzeszenie Plantatorów Buraka Cukrowego w Leśmierzu
- 28) Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Malborku
- 29) Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Nowym Stawie
- 30) Zrzeszenie Plantatorów Buraka Cukrowego „Ostrowy” w Ostrowach
- 31) Okręgowy Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Szczecinie
- 32) Okręgowy Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Zamościu
- 33) Rejonowy Związek Plantatorów Buraka Cukrowego w Lublinie

Do projektu rozporządzenia uwagi zgłosiły następujące organizacje:

NSZZ „Solidarność” Pracowników Krajowej Spółki Cukrowej „Polski Cukier”

Postulat - jeden akcjonariusz nie może nabyć więcej jak 1% akcji.

„Stanowczo domagamy się, aby w powyższym rozporządzeniu znalazł się zapis, który w trakcie naszych wcześniejszych konsultacji z udziałem Pana Ministra został uzgodniony i nie budził kontrowersji o tym, że jeden akcjonariusz nie może nabyć więcej jak 1% oferowanych do sprzedaży akcji. Celem naszego wniosku jest, to aby rzeczywistymi właścicielami naszej Spółki byli pracownicy i plantatorzy buraków cukrowych. Jednak mamy świadomość, że nie wszyscy z nich mogą być zainteresowani zakupem akcji i wówczas akcje te w następnym rozdaniu kupić mogą akcjonariusze, którzy już dziś mają po kilka procent akcji i zapewne posiadają środki finansowe na kupienie następnych znacznych ilości oferowanych akcji, co skutkować mogłoby tym, że kilka osób mogłoby przejąć kontrolę nad naszą spółką, co zapewne nie byłoby zgodne z celem tej prywatyzacji.”

Powyższa uwaga została uwzględniona w ten sposób, że z obowiązującego rozporządzenia wykreślono § 11, w którym określono sposób przydzielania akcji. Kwestie dotyczące warunków oferty nie powinny stanowić materii rozporządzenia, a prospektu emisyjnego.

Dodatkowo, Ministerstwo Skarbu Państwa analizuje zasadność wprowadzenia ograniczenia w zakresie ilości akcji, które mógłby nabyć każdy z uprawnionych i jego ewentualną wysokość, jednakże regulacje takie miałyby miejsce w prospekcie

emisyjnym.

Krajowa Rada Izb Rolniczych

Skierowanie oferty do pracowników KSC S.A. oraz plantatorów buraka cukrowego, związanych ze spółką umowami kontraktacji z pominięciem byłych pracowników cukrowni i plantatorów buraka cukrowego z terenów kontraktacyjnych wcześniej wygaszonych.

Oferta publiczna do odpłatnego nabycia akcji skierowana jest wyłącznie do:

- pracowników KSC S.A. oraz plantatorów buraka cukrowego, związanych ze spółką umowami kontraktacji buraka cukrowego, oferta publiczna pomija byłych pracowników cukrowni wyłączonych z produkcji, ponadto oferta publiczna pomija również plantatorów buraka cukrowego z terenów kontraktacyjnych wcześniej wygaszonych.

Długoletni pracownicy cukrowni i plantatorzy buraka cukrowego z zakładów zamkniętych lub sprzedanych obcym inwestorom zostali pominięci w procesie prywatyzacji KSC S.A. Wcześniej utracili swoje miejsca pracy, stabilizację życiową, a teraz pozbawia się ich udziału w prywatyzacji spółki. "Przemieszczanie maszyn i urządzeń cukrowniczych z zakładów „młodych” tak jak Cukrownia Łapy do zakładów „starych” ponad 130-letnich tak jak Kruszwica nie znajduje uzasadnienia w oczach społeczeństwa."

Zarząd Krajowej Rady Izb Rolniczych wyraża przekonanie, że w procesie prywatyzacji KSC powinni uczestniczyć rolnicy, którzy otrzymali bezpłatne akcje w procesie pierwszego etapu prywatyzacji polskiego cukru.

Proponowany program wsparcia KSC S.A. w procesie nabywania emitowanych akcji przewiduje dofinansowanie nabywania akcji przez uprawnionych pracowników i plantatorów buraka cukrowego w formie pożyczek i gwarancji KSC S.A.

Dopuszcza nawet system ratalny nabycia akcji z wydłużonym okresem spłaty do 7 lat.

Nowa regulacja uwzględnia cenę 1 akcji na poziomie 1,50 zł i blisko 20 tys. uprawnionych do nabycia odpłatnego akcji.

Przypadający na jednego uprawnionego pakiet akcji określony został kwotą 50-60 tys. zł, co w wielu przypadkach znacznie przekracza budżet przeciętnych gospodarstw rolnych.

Zarząd Krajowej Rady Izb Rolniczych wyraża przekonanie, że w procesie prywatyzacji KSC powinni uczestniczyć rolnicy, którzy otrzymali bezpłatne akcje w procesie pierwszego etapu prywatyzacji polskiego cukru. Nie jest wiadomo, czy w sytuacji nowej regulacji rynku cukru nie powrócą oni do uprawy buraków cukrowych.

Uwaga nie została uwzględniona, ponieważ przedmiotowe uprawnienie jest skierowane wyłącznie do osób uprawnionych i nie ma podstaw do związywania ze spółką byłych

pracowników i byłych plantatorów.

NSZZ Rolników Indywidualnych „Solidarność”

- 1) wydłużenie terminu ratalnej spłaty kwoty za liczbę akcji, na które złożono zapisy co najmniej do 10 lat (poprzez nadanie nowego brzmienia § 13 ust.2)
- 2) zmianę terminu zapłaty pierwszej raty za akcje na które złożono zapisy i jej wydłużenie do dnia zawarcia umowy zbycia akcji, poprzez nadanie nowego brzmienia 13 ust.3: *„Zapłata pierwszej raty przez osobę uprawnioną następuje nie później niż w dniu zawarcia umowy zbycia akcji. ”*
- 3) wydłużenie o jeden miesiąc procedury zawierania umów zbycia akcji poprzez pozostawienie w dotychczasowym brzmieniu pkt. 5 Załącznika do rozporządzenia.

Proponowane zmiany mają na celu ułatwienie uprawnionym pracownikom i plantatorom udziału w procesie prywatyzacyjnym spółki oraz rozłożenie w czasie zobowiązań finansowych wynikających z faktu nabycia akcji KSC S.A. Zdaniem Związku proponowane rozwiązania nie stoją w sprzeczności z interesem spółki.

Ponadto Związek, ze względu na planowane udostępnianie akcji wyłącznie w tzw. obiegu zamkniętym, proponuje rozważenie możliwości obniżenia w sprzedaży dla osób uprawnionych o 50% ceny za 1 akcję, wynikającej z wyceny wartości spółki. Wynika to z faktu, iż w wyniku reformy rynku, a także inwestycji przeprowadzonych w KSC S.A, podwyższyła się wartość spółki, kosztem plantatorów i pracowników, których dochody w ostatnich latach zostały ograniczone.

Uwagi nie zostały uwzględnione. Okres zapłaty za akcje został już znacznie wydłużony. Proponowany termin jest maksymalny. Nie ma również możliwości ustalenia zapłaty pierwszej raty w innym terminie niż proponowany w rozporządzeniu. Jest to termin, powszechnie przyjęty w procedurach oferty publicznej, który umożliwi zrealizowanie programu zbywania akcji uprawnionym. Termin podpisywania umów związany jest z ważnością prospektu emisyjnego, więc nie ma możliwości przedłużenia go.

Krajowy Związek Plantatorów Buraka Cukrowego

Związek wnosi o rozważenie czy w rozporządzeniu Rada Ministrów mogłaby uregulować (wskazać) jakiś sposób zinstytucjonalizowania wykonywania praw z akcji.

Zdaniem Związku powinno ograniczyć się wysokość zakupu i posiadania akcji do 1% na jednego uprawnionego oraz w §13 pkt. 2 określić dokładny sposób naliczania oprocentowania lub jego wysokość.

KZPBC zgadza się że, przy założeniu ceny akcji w wysokości 1,50 zł około 90% plantatorów nie będzie stać na ich zakup. Prywatyzacja KSC jest potrzebna i możliwa jeżeli prawie wszyscy plantatorzy zakupią jej akcje. Niestety przedstawione zmiany do rozporządzenia tego nie gwarantują. Ponadto tryb zbywania akcji, brak uzgodnienia ceny akcji, zmiana regulacji UE po 2014 r, zarządzanie Spółką po prywatyzacji, niezakończona i błędna restrukturyzacja oraz kilka innych czynników ma wpływ na podejmowanie decyzji przez plantatorów a te informacje nie są znane.

Uwaga dotycząca ograniczenia liczby zakupu akcji może zostać uwzględniona - Ministerstwo Skarbu Państwa analizuje zasadność wprowadzenia ograniczenia w zakresie ilości akcji, które mógłby nabyć każdy z uprawnionych i jego ewentualną wysokość, jednakże regulacje takie miałyby miejsce w prospekcie emisyjnym.

Pozostałe uwagi nie uwzględnione. Przedmiotowe rozporządzenie nie jest miejscem do uregulowania powyższych kwestii. Plantatorzy powinni w ramach swoich organizacji zorganizować swoje uczestnictwo w spółce. Nie ma również możliwości przedstawienia obecnie ceny akcji, ani też zagwarantowania realizowania przez uprawnionych nabytych praw. Ponadto – cena akcji będzie ceną rynkową, a nie ceną uzgodnioną z przyszłymi nabywcami. Wszystkie czynniki ryzyka związane z nabyciem akcji KSC SA. zostaną zaprezentowane w prospekcie emisyjnym Spółki, który zostanie podany do publicznej wiadomości.

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

Projekt rozporządzenia umożliwi wsparcie procesu zbycia akcji Krajowej Spółki Cukrowej S.A. podmiotom określonym w art. 11b ustawy z dnia 26 sierpnia 1994 r. o przekształceniach własnościowych w przemyśle cukrowniczym (Dz. U. Nr 98, poz. 473, z późn. zm.) i będzie miał pozytywny wpływ na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa z uwagi na realizację przychodów z prywatyzacji. Obecnie określenie wysokości przychodów z prywatyzacji KSC SA nie jest możliwe z uwagi na brak informacji określających ile akcji z zaoferowanego pakietu akcji należących do Skarbu Państwa będą skłonni nabyć uprawnieni pracownicy Spółki i plantatorzy związani ze Spółką umowami kontraktacji.

4. Wpływ regulacji na rynek pracy.

Przyjęcie projektowanej regulacji nie wpłynie na rynek pracy.

5. Wpływ regulacji na konkurencyjność wewnętrzną i zewnętrzną gospodarki.

Przyjęcie projektowanej regulacji przyczyni się do przyśpieszenia prywatyzacji KSC S.A., co wpłynie korzystnie na zdolność do konkutowania Spółki zarówno na polskim jak i europejskim rynku cukru.

6. Wpływ regulacji na sytuację i rozwój regionów

Przyjęcie projektowanej regulacji nie wpłynie na sytuację i rozwój regionów.

7. Wpływ regulacji na ochronę środowiska

Przyjęcie projektowanej regulacji nie wpłynie na ochronę środowiska.