

ZARZĄDZENIE NR 1161/2023
PREZYDENTA MIASTA KRAKOWA
Z DNIA 2 maja 2023 r.

w sprawie przyjęcia i przekazania pod obrady Rady Miasta Krakowa projektu uchwały Rady Miasta Krakowa zmieniającej uchwałę nr CIV/2831/23 w sprawie zbycia akcji Miejskiego Klubu Sportowego „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna stanowiących własność Gminy Miejskiej Kraków wraz z Wnioskiem Prezydenta Miasta Krakowa o wyrażenie zgody na zbycie akcji Gminy Miejskiej Kraków w spółce Miejski Klub Sportowy „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna

Na podstawie art. 30 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 40 i 572) zarządza się, co następuje:

§ 1. Postanawia się przyjąć i przekazać pod obrady Rady Miasta Krakowa projekt uchwały Rady Miasta Krakowa zmieniającej uchwałę nr CIV/2831/23 w sprawie zbycia akcji Miejskiego Klubu Sportowego „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna stanowiących własność Gminy Miejskiej Kraków wraz z Wnioskiem Prezydenta Miasta Krakowa o wyrażenie zgody na zbycie akcji Gminy Miejskiej Kraków w spółce Miejski Klub Sportowy „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna.

§ 2. Wykonanie zarządzenia powierza się Sekretarzowi Miasta Krakowa.

§ 3. Zarządzenie wchodzi w życie z dniem podpisania.

UCHWAŁA NR ...
RADY MIASTA KRAKOWA

z dnia

zmieniająca uchwałę nr CIV/2831/23 w sprawie zbycia akcji Miejskiego Klubu Sportowego „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna stanowiących własność Gminy Miejskiej Kraków wraz z Wnioskiem Prezydenta Miasta Krakowa o wyrażenie zgody na zbycie akcji Gminy Miejskiej Kraków w spółce Miejski Klub Sportowy „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. g ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 40 i 572), art. 12 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o gospodarce komunalnej (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 679) w zw. z art. 11 ust. 2 oraz art. 12 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1933, z 2022 r. poz. 807, 872, 1459, 1512, 2463, z 2023 r. poz. 203), uchwała się, co następuje:

§ 1. W uchwale nr CIV/2831/23 Rady Miasta Krakowa z dnia 25 stycznia 2023 r. w sprawie zbycia akcji Miejskiego Klubu Sportowego „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna stanowiących własność Gminy Miejskiej Kraków wraz z Wnioskiem Prezydenta Miasta Krakowa o wyrażenie zgody na zbycie akcji Gminy Miejskiej Kraków w spółce Miejski Klub Sportowy „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna, w § 2 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Zbycie akcji, o których mowa w § 1 nastąpi w trybie przetargu publicznego ograniczonego do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu przepisu art. 2 lit. e Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (DZ.U.U.E.L.2017.168.12), zwanego dalej „przetargiem” lub „przetargiem publicznym””.

§ 2. W treści Procedury wyłonienia nabywcy akcji spółki Miejski Klub Sportowy „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna w trybie przetargu publicznego (załącznik nr 2 do Wniosku Prezydenta Miasta Krakowa) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 3 dodaje się ust. 3 o treści:

„3. Ogłoszenie o przetargu zostanie skierowane do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu przepisu art. 2 lit. e Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (DZ.U.U.E.L.2017.168.12)”;

- 2) w § 4 dodaje się ust. 4 o treści:
„4. Oferentami mogą być wyłącznie inwestorzy kwalifikowani, o których mowa w § 3 ust. 3 Procedury”;
- 3) w § 5 ust. 6 dodaje się pkt 5 o treści:
„5) oświadczenie o posiadaniu statusu inwestora kwalifikowanego w rozumieniu przepisu art. 2 lit. e Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (DZ.U.U.E.L.2017.168.12) wraz z dokumentami potwierdzającymi spełnianie przesłanek określonych art. 2 lit. e ww. Rozporządzenia.”

§ 3. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Krakowa.

§ 4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Rada Miasta Krakowa na mocy uchwały Nr CIV/2831/23 z dnia 25 stycznia 2023 r. wyraziła zgodę na zbycie przez Gminę Miejską Kraków wszystkich należących do niej akcji Miejskiego Klubu Sportowego „Cracovia” Sportowa Spółka Akcyjna, tj. 73 480 (*siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt*) akcji, stanowiących 33,64 % (*trzydzieści trzy i 64/100 procenta*) kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z Wnioskiem Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 17 stycznia 2023 r. stanowiącym załącznik do uchwały. Ponadto Rada Miasta Krakowa przyjęła Procedurę wyłonienia nabywcy akcji będącą załącznikiem nr 2 do ww. Wniosku (dalej jako: „Procedura”).

Procedura w dotychczasowym brzmieniu nie ograniczała kręgu potencjalnych oferentów. Jedyny wymóg, jaki był im stawiany dotyczył ich sytuacji ekonomicznej i finansowej, która miała stanowić gwarancję zapłaty ceny akcji, a ponadto ustanowiono, że oferenci nie mogą znajdować się w stanie likwidacji lub upadłości, ani nie mogą zachodzić wobec nich przesłanki do złożenia wniosku o wszczęcie postępowania upadłościowego lub naprawczego.

W dniu 30 marca 2023 r. Urząd Miasta Krakowa pozyskał stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja stanęła na stanowisku, że z przyjętego przez Radę Miasta Krakowa trybu zbycia akcji Spółki wynika, iż oferta ta stanowi ofertę publiczną w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (DZ.U.U.E.L.2017.168.12), dalej jako: „Rozporządzenie 2017/1129”. W związku z tym Gmina Miejska Kraków powinna opublikować prospekt po uprzednim zatwierdzeniu go przez Komisję (art. 3 ust. 1 Rozporządzenia 2017/1129).

Jednocześnie Komisja Nadzoru Finansowego wskazała, że okoliczności faktyczne planowanej sprzedaży akcji sugerują możliwość zastosowania dwóch wyjątków od obowiązku prospektowego przy zachowaniu nieoznaczonego charakteru adresatów tej oferty publicznej, tj.:

- 1) dla oferty papierów wartościowych skierowanej wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych (art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia 2017/1129) lub
- 2) dla oferty papierów wartościowych skierowanej do inwestorów, którzy nabywają papiery wartościowe o łącznej wartości co najmniej 100 000 euro na inwestora (art. 1 ust. 4 lit. d Rozporządzenia 2017/1129).

W przypadku obu tych wyjątków od obowiązku prospektowego przepisy prawa nie przewidują szczególnego zakresu lub formy udostępnienia informacji stanowiących ofertę publiczną. Niemniej jednak w przypadku oferty publicznej, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. d Rozporządzenia 2017/1129, podobnie jak w przypadku oferty prowadzonej na podstawie prospektu, wymagane jest pośrednictwo firmy inwestycyjnej, co wynika wprost z przepisu art. 19 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 646).

W przypadku skierowania ogłoszenia o przetargu i zaproszenia do składania ofert do nieograniczonego grona podmiotów, tj. zarówno do osób fizycznych, osób prawnych, jak i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, oferta zbycia akcji Spółki stanowić będzie ofertę publiczną. To z kolei skutkować będzie obowiązkiem opublikowania prospektu informacyjnego, który powinien zostać uprzednio zatwierdzony przez Komisję

Nadzoru Finansowego. **Zatwierdzenie prospektu podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 6 000 euro. Jednocześnie Gmina Miejska Kraków jest uprawniona do zastosowania jednego z wyjątków prospektowych poprzez skierowanie oferty papierów wartościowych wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych (art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia 2017/1129).** Ograniczenie grona odbiorców ogłoszenia o przetargu nie wpłynie negatywnie na jego wyniki. Dodatkowo z uwagi na wyłączenie obowiązku prospektowego nie będzie konieczności przeprowadzania postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego oraz wyłaniania firmy inwestycyjnej pośredniczącej w tymże postępowaniu. To z kolei pozwala na ogłoszenie postępowania przetargowego niezwłocznie po podjęciu niniejszej uchwały.

Obowiązek opublikowania prospektu (uprzednio zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego) nie ma zastosowania do ściśle określonych rodzajów ofert publicznych papierów wartościowych. Wyjątek stanowi m.in. oferta publiczna skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych (art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia 2017/1129). Zgodnie z art. 2 lit. e Rozporządzenia 2017/1129, inwestorami kwalifikowanymi są między innymi:

I. Podmioty, które są uprawnione lub podlegają przepisom dotyczącym prowadzenia działalności na rynku finansowym i należą do nich:

- 1) instytucje kredytowe,
- 2) firmy inwestycyjne,
- 3) inne uprawnione lub regulowane instytucje finansowe,
- 4) zakłady ubezpieczeń,
- 5) plany zbiorowego inwestowania i spółki zarządzające takimi planami,
- 6) fundusze emerytalne i spółki zarządzające takimi funduszami,
- 7) pośrednicy zawierający transakcje dotyczące towarów oraz towarowych instrumentów pochodnych,
- 8) podmioty lokalne,
- 9) inni inwestorzy instytucjonalni.

II. Duże przedsiębiorstwa spełniające dwa z wymogów dotyczących wielkości aktywów, tj. (1) suma bilansowa: 20 000 000 euro, (2) obrót netto: 40 000 000 euro, (3) środki własne: 2 000 000 euro.

III. Władze krajowe i regionalne, w tym organy publiczne, które zarządzają długiem publicznym na poziomie krajowym lub regionalnym, banki centralne, międzynarodowe i ponadnarodowe instytucje, takie jak Bank Światowy, MFW, EBC, EBI i inne podobne organizacje międzynarodowe.

IV. Inni inwestorzy instytucjonalni, których głównym zakresem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innego rodzaju transakcjami finansowymi.

W kontekście powyższych rozważań należy zauważyć, że rzeczywisty zakres odbiorców oferty zakupu akcji MKS „Cracovia” S.S.A. zostanie samoistnie ograniczony do wąskiej grupy odbiorców. Po pierwsze, oferta zakupu akcji może objąć wyłącznie cały pakiet papierów wartościowych, tj. pakiet 73 480 akcji, i nie jest dopuszczalne nabycie pojedynczej akcji, czy całego pakietu przez kilka podmiotów. Po drugie, cena zakupu pakietu akcji nie może być niższa niż 26 719 725 zł. Po trzecie, nabywcami akcji mogą być tylko podmioty spełniające warunki inwestora kwalifikowanego. Jednocześnie podkreślić należy, że w związku z

nabyciem akcji po stronie nabywcy powstanie nie tylko obowiązek zapłaty umówionej ceny, ale przede wszystkim obowiązek ponoszenia dalszych kosztów związanych z funkcjonowaniem Spółki. W związku z tym założyć należałoby, że ogłoszenie o zbyciu akcji Spółki znajdzie odbiorców wyłącznie wśród podmiotów, które dysponują wysokim kapitałem, pozwalającym nie tylko na zapłatę co najmniej 26 719 725 zł tytułem nabycia akcji, ale również na poniesienie ryzyka finansowego związanego z udziałem w tego rodzaju spółce prawa handlowego.

Wprowadzenie niniejszej regulacji:

- a) jest bez wpływu na przychód Miasta,
- b) jest bez wpływu na wydatki Miasta,
- c) nie wymaga zwiększenia zatrudnienia do obsługi realizacji zadania (także w latach następnych),
- d) nie wymaga poniesienia innych dodatkowych wydatków na funkcjonowanie Urzędu Miasta Krakowa lub miejskiej jednostki organizacyjnej, w szczególności w sprzęt informatyczny, oprogramowanie, wyposażenie,
- e) nie będzie powodować w przyszłości innych dodatkowych kosztów niż ponoszone przed jej wprowadzeniem.

Mając na względzie powyżej opisane stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego oraz przepisy powszechnie obowiązujące należy stwierdzić, że podjęcie uchwały jest uzasadnione.