

## UZASADNIENIE

### 1. Przedmiot regulacji:

Wyrażenie zgody na zbycie przez Województwo Kujawsko-Pomorskie spółce Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. jej akcji własnych w celu ich umorzenia oraz objęcie akcji nowej emisji w podwyższanym kapitale zakładowym ww. Spółki.

### 2. Omówienie podstawy prawnej:

Zgodnie z przepisem art. 41 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa (Dz. U. z 2016 r. poz. 486) do zadań zarządu województwa należy między innymi gospodarowanie mieniem województwa, w tym wykonywanie praw z akcji i udziałów posiadanych przez województwo.

Mocą przepisu art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o gospodarce komunalnej (Dz. Z 2016 r. poz. 533) do zbycia akcji i udziałów w spółkach, o których mowa w art. 9 tej ustawy – to jest spółkach z udziałem jednostek samorządu terytorialnego – stosuje się z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 przepisy działu IV ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. z 2016 r. poz. 981).

Wśród przepisów działu IV ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji – do których stosowania odsyła przepis art. 12 ust. 2 ustawy o gospodarce komunalnej – znajduje się przepis art. 33 ust. 1, w którym wyliczono tryby zbywania akcji. W wyliczeniu tym nie uwzględniono zbywania akcji w celu ich umorzenia. Niemniej przepis art. 33 ust. 3 przedmiotowej ustawy wskazuje, iż Rada Ministrów może wyrazić zgodę na inny niż przewidziany w ust. 1 tryb zbywania akcji.

Stwierdzić należy, iż bezpośrednie zastosowanie tego ostatniego przepisu na gruncie zamierzonej przez jednostkę samorządu terytorialnego (województwo) transakcji zbycia akcji w celu ich umorzenia, implikujące stosowną kompetencję w zakresie wyrażania ww. zgody po stronie Rady Ministrów, prowadziłoby do rezultatów sprzecznych z Konstytucją RP. Ustalenie takiej to kompetencji po stronie organu administracji rządowej naruszałoby bowiem przepis art. 165 ust. 2 ustawy zasadniczej, potwierdzający samodzielność jednostek samorządu terytorialnego. Stąd też *per analogiam* przyjąć należy, iż w przypadku zbywania przez jednostki samorządu terytorialnego należących do nich akcji w spółkach z ich udziałem, zgody na odstąpienie od trybów wyznaczonych przepisem art. 33 ust. 1 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji udziela organ wykonawczy danej jednostki, tj. w przypadku samorządu województwa – zarząd województwa.

### 3. Konsultacje wymagane przepisami prawa (łącznie z przepisami wewnętrznymi):

Nie dotyczy.

### 4. Uzasadnienie merytoryczne:

Dnia 23 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Toruńska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. (dalej: TARR S.A. lub Spółka) podjęło uchwałę, mocą której postanowiono o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 26.530.000,00 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów pięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100) do kwoty 23.400.000,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony czterysta tysięcy złotych 00/100), tj. o kwotę 3.130.000,00 zł (słownie: trzy miliony sto trzydzieści tysięcy złotych 00/100). Obniżenie następuje na drodze umorzenia 313 (słownie: trzystu trzynastu) sztuk akcji zwykłych imiennych serii 11 TARR S.A. należących do Województwa Kujawsko-Pomorskiego, o wartości nominalnej 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych 00/100) każda i łącznej wartości nominalnej 3.130.000,00 zł (słownie: trzy miliony sto trzydzieści tysięcy złotych 00/100).

W zamian za umarzone akcje Województwo Kujawsko-Pomorskie uzyska wynagrodzenie o wartości stanowiącej iloczyn ilości umarzanych akcji i ich wartości

księgowej (14 205,94 zł w odniesieniu do jednej akcji), tj. wynagrodzenie w wysokości 4 446 459,22 zł (słownie: cztery miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych 22/100). Forma wynagrodzenia zostanie ustalona w ramach odrębnej umowy nabycia akcji w celu umorzenia zawieranej pomiędzy TARR S.A. a Województwem Kujawsko-Pomorskim – przewiduje się, że w ramach tego wynagrodzenia Spółka przeniesie na Województwo własność nieruchomości stanowiącej zespół pałacowo-parkowy w m. Wieniec, gm. Brześć Kujawski (po tym jak Spółka nabędzie prawa do tej nieruchomości, aktualnie stanowiącej zasób majątkowy spółki zależnej TARR S.A. – Pałac Wieniec sp. z o.o.), a w pozostałej części, stanowiącej różnicę między wartością wynagrodzenia a wartością rynkową ww. nieruchomości wynagrodzenie to będą stanowiły posiadane przez TARR S.A. udziały w Kujawsko-Pomorskim Funduszu Pożyczkowym sp. z o.o.

Przedmiotowe obniżenie kapitału zakładowego TARR S.A. następuje z jednoczesnym podwyższeniem tego kapitału do pierwotnej wysokości (tj. do wysokości sprzed obniżenia) i ma na celu umożliwienie utrzymania dotychczasowej struktury akcjonariatu tej Spółki, która ulegałaby zmianie w następstwie „prostego” podwyższenia kapitału zakładowego, gdzie akcje nowej emisji obejmowane będą w trybie subskrypcji prywatnej, określonym w przepisie art. 431 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (dalej: k.s.h.), przez Województwo Kujawsko-Pomorskie. Wynagrodzenie z tytułu umarzanych w ramach obniżenia kapitału zakładowego akcji pełni zaś funkcję rekompensaty dla Województwa Kujawsko-Pomorskiego, które wydatkować będzie środki pieniężne jako uiszczenie ceny za obejmowane akcje TARR S.A. nowej emisji.

Wskazane w akapicie poprzedzającym podwyższenie kapitału zakładowego ma z kolei na celu umożliwienie TARR S.A. pozyskanie środków finansowych, które posłużą jej jako wkład własny do projektu rozszerzenia obszaru Toruńskiego Parku Technologicznego realizowanego na terenie nieruchomości położonej w Toruniu przy ul. Gen. Władysława Andersa 93, współfinansowanego ze środków Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014–2020, w ramach Poddziałania 1.4.3.

Podwyższenie kapitału zakładowego następuje na drodze niepublicznej emisji 313 (słownie: trzystu trzynastu) sztuk akcji zwykłych imiennych serii 14 o wartości nominalnej 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych 00/100) każda i łącznej wartości nominalnej 3.130.000,00 zł (słownie: trzy miliony sto trzydzieści tysięcy złotych 00/100). Akcje te zostały przeznaczone do objęcia w całości przez Województwo Kujawsko-Pomorskie w drodze wzmiankowanej wyżej subskrypcji prywatnej, co nastąpi na podstawie odrębnej umowy zawieranej pomiędzy Województwem Kujawsko-Pomorskim a TARR S.A. Cena emisyjna akcji serii 14 została ustalona na poziomie wartości księgowej akcji Spółki wynoszącej 14 205,94 zł (słownie: czternaście tysięcy dwieście pięć złotych 94/100) i wynosi łącznie 4 446 459,22 zł (słownie: cztery miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych 22/100). Akcje te zostaną w całości opłacone środkami pieniężnymi.

## **5. Ocena skutków regulacji:**

Podjęcie niniejszej uchwały warunkuje umorzenie 313 akcji zwykłych imiennych spółki TARR S.A. należących do Województwa Kujawsko-Pomorskiego, co nastąpi za wynagrodzeniem o wartości wynoszącej 4.446.459,22 zł (słownie: cztery miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych 22/100).

Ponadto podjęcie tej uchwały skutkować będzie objęciem przez Województwo Kujawsko-Pomorskie 313 (słownie: trzystu trzynastu) sztuk nowej emisji, serii 14, o wartości nominalnej 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych 00/100) każda i łącznej wartości nominalnej 3.130.000,00 zł (słownie: trzy miliony sto trzydzieści tysięcy złotych 00/100), za cenę łączną 4.446.459,22 zł (słownie: cztery miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych 22/100). Środki z przeznaczeniem na ten cel zostały

zabezpieczone w budżecie Województwa w ramach zadania o nazwie: „Objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Toruńskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A.”, nr zadania: W/N/150/17/Akcje, dział 150, rozdział 15011, paragraf 6010).