

Αριθμός 462

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ41-2007-01 του 2012
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΘΕΣΗΣ Η ΟΡΙΣΤΙΚΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ
ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το εδάφιο (10) του άρθρου 6 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- Συνοπτικός τίτλος 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί Ανακοίνωσης Πρόθεσης ή Οριστικής Απόφασης για τη Διενέργεια Δημόσιας Πρότασης Οδηγία ΟΔ41-2007-01 του 2012.
- Ερμηνεία 2. Στην παρούσα Οδηγία, εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:
- «Νόμος» σημαίνει τον περί των Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007, ως εκάστοτε ισχύει.

Όροι που χρησιμοποιούνται στην παρούσα Οδηγία και δεν ερμηνεύονται διαφορετικά έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στον Νόμο.

Όπου στην παρούσα Οδηγία γίνεται αναφορά στο Νόμο, νοούνται και οι κατ' εξουσιοδότησή του εκδιδόμενες κανονιστικές διοικητικές πράξεις.

- Σκοπός 3. Με την παρούσα Οδηγία η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθορίζει το περιεχόμενο της ανακοίνωσης οριστικής απόφασης για διενέργεια δημόσιας πρότασης, καθώς και το περιεχόμενο της ανακοίνωσης για την ύπαρξη πρόθεσης προς διενέργεια δημόσιας πρότασης.

- Το περιεχόμεν
ο της
ανακοίνωσ
ης
οριστικής
απόφασης
προς
διενέργεια
δημόσιας
πρότασης
4. (1) Η ανακοίνωση οριστικής απόφασης προς διενέργεια δημόσιας πρότασης περιλαμβάνει:

- (α) τους όρους της πρότασης σε περιληπτική μορφή,
- (β) την ταυτότητα του προτείνοντα και της υπό εξαγορά εταιρείας,
- (γ) το ποσοστό τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας που ήδη κατέχει ο προτείνοντας ή οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί σε συνεννόηση με αυτόν,
- (δ) οποιοσδήποτε αμετάκλητες δεσμεύσεις (irrevocable commitments) ή επιστολές πρόθεσης για την παραχώρηση τίτλων (letters of intend) μετόχων της υπό εξαγορά εταιρείας που εξασφάλισε ο προτείνοντας προς αποδοχή της δημόσιας πρότασης, εάν υπάρχουν, και
- (ε) τις αιρέσεις στις οποίες υπόκειται η δημόσια πρόταση.

(2) Όταν η αντιπαροχή ή μέρος της αντιπαροχής της πρότασης αποτελείται από μετρητά, η ανακοίνωση πρέπει να περιλαμβάνει αναφορά στα μέτρα που λήφθηκαν για την εξασφάλιση της καταβολής της αντιπαροχής.

(3) Όταν η αντιπαροχή περιλαμβάνει και τίτλους η ανακοίνωση πρέπει να αναφέρει ρητά ότι έχει εξασφαλίσει την έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων για την έκδοση ή παραχώρηση των τίτλων

Το
περιεχόμεν
ο της
ανακοίνωσ
ης
πρόθεσης
προς
διενέργεια
δημόσιας
πρότασης

5. (1) Η ανακοίνωση πρόθεσης προς διενέργεια δημόσιας πρότασης περιλαμβάνει:

- (α) αναφορά, σε περιληπτική μορφή, στο γεγονός ότι λαμβάνουν χώρα συζητήσεις ή διαπραγματεύσεις που ενδεχομένως να οδηγήσουν στην υποβολή δημόσιας πρότασης,
- (β) αναφορά στο ύψος της αντιπαροχής που θα προσφερθεί από τον προτείνοντα για απόκτηση των τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας, εφόσον ο προτείνοντας είναι σε θέση να γνωρίζει,
- (γ) το ποσοστό τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας που ήδη κατέχει ο προτείνοντας ή οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί σε συνεννόηση με αυτόν,
- (δ) αναφορά σε αιρέσεις που τυχόν πρέπει να ικανοποιηθούν πριν την έκδοση της οριστικής απόφασης για τη διενέργεια δημόσιας πρότασης, όπως:
 - (i) έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων για την έκδοση ή παραχώρηση των τίτλων οι οποίοι θα προσφέρονται ως αντάλλαγμα,
 - (ii) λήψη των απαιτούμενων σχετικών διοικητικών αδειών ή εγκρίσεων από άλλες αρμόδιες αρχές,
 - (iii) τη διενέργεια του οποιοδήποτε νομικού ή οικονομικού ελέγχου (due diligence),
 - (iv) τη λήψη οποιασδήποτε έγκρισης σχετικά με τον τρόπο χρηματοδότησης της δημόσιας πρότασης και
 - (v) οτιδήποτε άλλο προκύπτει,

Νοείται ότι σε περίπτωση που η ανακοίνωση αναφέρεται σε έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων για την έκδοση νέων τίτλων οι οποίοι θα προσφερθούν ως αντάλλαγμα, ο προτείνων οφείλει να αναφέρει κατά πόσον προτίθεται να προσφέρει ως αντάλλαγμα μετρητά, σε περίπτωση που δεν λάβει την απαιτούμενη έγκριση της γενικής συνέλευσης.
- (ε) αναφορά σε αιρέσεις η ικανοποίηση των οποίων θα υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια του προτείνοντα,
- (στ) αναφορά στην προθεσμία που του έταξε η Επιτροπή για την ανακοίνωση της οριστικής του απόφασης σχετικά με τη διενέργεια δημόσιας πρότασης,
- (ζ) προειδοποίηση ότι η εν λόγω ανακοίνωση δεν αποτελεί οριστική απόφαση προς διενέργεια δημόσιας πρότασης, και ότι δεν είναι βέβαιο αν θα ακολουθήσει δημόσια πρόταση εκτός και αν ικανοποιηθούν οι τυχόν αιρέσεις που υφίστανται κατά τα οριζόμενα πιο πάνω.

Κατάργηση
Οδηγίας
ΟΔ41-
2007-01
του 2011

6. Η Οδηγία της Επιτροπής αναφορικά με την ανακοίνωση πρόθεσης ή οριστικής απόφασης για τη διενέργεια δημόσιας πρότασης, με αναφορά Κ.Δ.Π. 410/2011, καταργείται και αντικαθίσταται με την παρούσα.

Επίσημη

Εφημερίδα,
Παράρτημ
α Τρίτο (I):
17.10.2011

Έναρξη
ισχύος

7. Η παρούσα Οδηγία ισχύει από τη δημοσίευσή της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.