

ΟΔΗΓΙΑ Δ.Π.Ε. 3/2007
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑΣ
ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχει το άρθρο 20 του περί των Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

Συνοπτικός τίτλος 1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί του Περιεχομένου του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης Οδηγία του 2007.

Ερμηνεία 2. Στην παρούσα Οδηγία, εκτός αν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια:

Επίσημη
Εφημερίδα της
Ε.Ε.: L 149,
30.4.2004, σ.1

«Κανονισμός 809/2004» σημαίνει τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθμ. 809/2004 της Επιτροπής της 29^{ης} Απριλίου 2004 για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα ενημερωτικά δελτία, τη μορφή των ενημερωτικών δελτίων, την ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής, τη δημοσίευση των ενημερωτικών δελτίων και τη διάδοση των σχετικών διαφημίσεων (ΕΕ L 149 της 30.4.2004, σ. 1),

«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 ελάχιστο περιεχόμενο του εγγράφου της δημόσιας πρότασης εξαγοράς.

Ελάχιστο περιεχόμενο εγγράφου δημόσιας πρότασης 4. (1) Το έγγραφο της δημόσιας πρότασης περιέχει κάθε ουσιώδη πληροφορία ικανή να βοηθήσει τους αποδέκτες της δημόσιας πρότασης στην κατά το δυνατό καλύτερη εκτίμηση της πρότασης και περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα :

(α) επικεφαλίδα που να αναφέρει τα ακόλουθα:

«Το Έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιεσδήποτε

επεξηγήσεις ή και διευκρινήσεις σχετικά με το τι πρέπει να κάνετε μπορείτε να συμβουλευτείτε Ε.Π.Ε.Τ, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.»

- (β) την ημερομηνία έγκρισης του εγγράφου
- (γ) την επωνυμία, το εγγεγραμμένο γραφείο καθώς και τις δραστηριότητες της υπό εξαγορά εταιρείας
- (δ) το όνομα και τη διεύθυνση ή αναλόγως της περιπτώσεως, την επωνυμία και το εγγεγραμμένο γραφείο, καθώς και τις δραστηριότητες του προτείνοντος
- (ε) πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της πρότασης και το όνομα και τη διεύθυνση ή, αναλόγως της περιπτώσεως, την επωνυμία και το εγγεγραμμένο γραφείο, καθώς και τις δραστηριότητες των κατά το Άρθρο 17 του Νόμου οριζόμενων προσώπων, που βεβαιώνουν τη δημόσια πρόταση.
- (στ) τα στοιχεία και την ιδιότητα των προσώπων που υπογράφουν το έγγραφο
- (ζ) τους τίτλους ή την κατηγορία τίτλων στους οποίους αναφέρεται η πρόταση καθώς και το μέγιστο ή ελάχιστο ποσοστό ή ποσότητα τίτλων, τους οποίους ο προτείνων αναλαμβάνει να αποκτήσει
- (η) τους τίτλους ή τις κατηγορίες τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας που ήδη κατέχονται
 - (i) από τον ίδιο τον προτείνοντα
 - (ii) από άλλα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό του προτείνοντος
 - (iii) από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από τον προτείνοντα
 - (iv) από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με τον προτείνοντα και εάν ο προτείνων είναι εταιρεία, από μέλη του διοικητικού του συμβουλίου
 - (v) από τον προτείνοντα ή οποιοδήποτε πρόσωπο μνημονευόμενο στην παράγραφο αυτή, αλλά έχουν ενεχυριαστεί,

τα δικαιώματα ψήφου που συνάπτονται στους κατά τα ανωτέρω κατεχόμενους τίτλους καθώς και την ημερομηνία και την τιμή κτήσεως ή διαθέσεως τέτοιων τίτλων κατά την περίοδο των δώδεκα μηνών, που

προηγείται της ανακοίνωσης της απόφασης του προτείνοντος προς διενέργεια δημόσιας πρότασης.

Στους κατεχόμενους από τον προτείνοντα ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο μνημονευόμενο στην παράγραφο αυτή τίτλους, υπολογίζονται και οι ακόλουθοι τίτλοι:

- (αα) Τίτλους τους επί των οποίων έχουν τέτοια δικαιώματα που τους δίνουν ουσιαστικά το δικαίωμα εξάσκησης των ψήφων που παρέχονται από τους τίτλους αυτούς
- (ββ) τίτλοι τους οποίους έχουν δικαίωμα να αποκτήσουν εξ ιδίας και μόνο πρωτοβουλίας, δυνάμει ρητής συμφωνίας
- (γγ) τίτλοι κατατεθειμένοι εις αυτούς, εφόσον δύνανται να ασκήσουν κατ' απόλυτη διάκριση το δικαίωμα ψήφου που παρέχουν οι τίτλοι αυτοί, ελλείψει ειδικών οδηγιών των κατόχων τους

Σε περίπτωση που δεν κατέχονται τίτλοι, αυτό να αναφερθεί.

- (θ) εάν ο προτείνων είναι εταιρεία, τους τίτλους ή τις κατηγορίες τίτλων της εταιρείας του προτείνοντος, που κατέχονται από την υπό εξαγορά εταιρεία ή από τρίτους για λογαριασμό της, καθώς και τα δικαιώματα ψήφου, που συνάπτονται προς τους τίτλους αυτούς, εφόσον τα γνωρίζει ή εφόσον εκ των πραγμάτων δεν μπορεί παρά να τα γνωρίζει
- (ι) την προτεινόμενη αντιπαροχή για κάθε τίτλο ανά κατηγορία τίτλων καθώς και τη μέθοδο υπολογισμού της. Προκειμένου περί πληρωμής τοις μετρητοίς, τα μέτρα που ελήφθησαν προκειμένου να διασφαλιστεί η έγκαιρη καταβολή του τιμήματος, καθώς και κάθε μελλοντική οικονομική επιβάρυνση του προτείνοντος ή, όπου εφαρμόζεται, της υπό εξαγορά εταιρείας προς χρηματοδότηση της δημοσίας πρότασης. Προκειμένου περί ανταλλαγής με τίτλους, στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι ο προτείνων έχει τους τίτλους αυτούς στη διάθεση του καθώς και τα δικαιώματα και τους όρους που συνάπτονται προς τους προσφερόμενους τίτλους, ιδιαίτερα δε την ημερομηνία από την οποία θα αποδίδουν μέρισμα ή τόκο στους αποδέκτες, καθώς και οποιοδήποτε τυχόν ειδικό όρο που συνάπτεται στο δικαίωμα λήψεως μερίσματος ή τόκου
- (ια) τη μέση τιμή κλεισίματος των τίτλων που θα αποκτηθούν, και σε περίπτωση που η αντιπαροχή θα