



ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η Επιτροπή’) με την παρούσα ανακοίνωση ενημερώνει τους συμμετέχοντες στην αγορά ότι το Νομοσχέδιο αναφορικά με τις δημόσιες προτάσεις εξαγοράς βρίσκεται στα τελευταία στάδια προώθησης του αφού έχει ολοκληρωθεί η νομική επεξεργασία από τη Γενική Εισαγγελία.

Αντίγραφο του νομοσχεδίου θα βρείτε και στον ιστοχώρο της Επιτροπής <http://www.cysec.gov.cy>

Η Επιτροπή προέβη στην ετοιμασία Νομοσχεδίου για σκοπούς εναρμόνισης με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2004/25/EK – αντίγραφο της οποίας μπορείτε να βρείτε στον ιστοχώρο της Επιτροπής http://cysec.gov.cy/europeanissues_gr.aspx

Οι υφιστάμενοι Κανονισμοί περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά ή Αγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο) Κανονισμοί του 1997 θα καταργηθούν με την ψήφιση του Νομοσχεδίου.

Περίληπτικά σας αναφέρουμε τις ακόλουθες γενικές αρχές που υιοθετούνται στο υπό αναφορά νομοσχέδιο:

1. Ο όρος ‘σκοπεύόμενη εταιρεία’ αντικαταστάθηκε – μετά από εισήγηση της Γενικής Εισαγγελίας – από τον όρο ‘υπό εξαγορά εταιρεία’.
2. Στην ερμηνεία του όρου «Πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση» ο βαθμός συγγενείας είναι πρώτου βαθμού και όχι δευτέρου ως είχε μέχρι σήμερα.
3. Η αντιπαροχή που θα προσφέρεται θα περιλαμβάνει υποχρεωτικά και την καταβολή μετρητών, κατ’ επιλογή του αποδέκτη στις περιπτώσεις όπου
 - το αντάλλαγμα δεν αποτελείται από ρευστοποιήσιμους τίτλους
 - ο προτείνοντας έχει αποκτήσει κατά τους τελευταίους 12 μήνες, με την καταβολή μετρητών, ποσοστό που του παρέχει τουλάχιστο το 5% των δικαιωμάτων ψήφου εταιρείας
 - ενεργοποιείται το squeeze out και το sell out
 - απαιτείται η διενέργεια υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, για την απόκτηση ποσοστού πέραν του 30%.

Η προτεινόμενη αντιπαροχή θα πρέπει να είναι ίση τουλάχιστο με την ψηλότερη τιμή που ο προτείνοντας κατέβαλε κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες πριν την ανακοίνωση της πρότασης. Η Επιτροπή δύναται, σε περιπτώσεις διενέργειας εκούσιας δημόσιας πρότασης, να επιτρέψει την καταβολή χαμηλότερης τιμής.

4. Κάθε υποχρεωτική δημόσια πρόταση θεωρείται ότι καθίσταται επιτυχής εφόσον ληφθούν αποδοχές για ποσοστό τίτλων που προστιθέμενοι στους ήδη κατεχόμενους παρέχουν στον προτείνοντα ποσοστό πέραν του πενήντα τοις εκατό (50%) των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά εταιρείας. Σε περίπτωση που η υποχρεωτική δημόσια πρόταση δεν είναι επιτυχής ο προτείνοντας δε δικαιούται να αποδεχθεί οποιοδήποτε μικρότερο ποσοστό αποδοχών και οποιοδήποτε τυχόν τίτλοι τους οποίους απέκτησε, από την απόκτηση και μετέπειτα των τίτλων που δημιούργησαν την υποχρέωση διενέργειας δημόσιας πρότασης, παύουν να του παρέχουν οποιαδήποτε δικαιώματα ψήφου.
5. Όλες οι δημόσιες προτάσεις, εκούσιες και υποχρεωτικές, πρέπει να είναι για το 100% των τίτλων της υπό εξαγορά εταιρείας. Η υποβολή μερικής δημόσιας πρότασης επιτρέπεται μόνο μετά από έγκριση της Επιτροπής. Πρόσωπο που προβαίνει σε μερική δημόσια πρόταση υποχρεούται να ορίσει μέγιστο και ελάχιστο αριθμό τίτλων που δεσμεύεται να αποδεχθεί, προκειμένου η πρόταση να θεωρείται επιτυχής. Ο προτείνων δεν δικαιούται να προβαίνει σε αγορές κατά τη διάρκεια μερικής δημόσιας πρότασης.
6. Η υποχρέωση διατύπωσης δημόσιας πρότασης ισχύει όποτε ο αποκτών με την απόκτηση υπερβαίνει το 30%. Η υποχρέωση ισχύει εάν αποκτών ο οποίος δεν κατέχει καθόλου μετοχές και/ή κατέχει μετοχές που αντιπροσωπεύουν λιγότερο του 30% με την απόκτηση υπερβαίνει το 30% καθώς και στις περιπτώσεις όπου ο αποκτών ήδη κατέχει το 30% και αυξήσει τη συμμετοχή του.
7. Απαγορεύεται η απόκτηση ποσοστού η οποία ενεργοποιεί την υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης στις περιπτώσεις όπου η διενέργεια δημόσιας πρότασης εξαρτάται από οποιαδήποτε έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων του προτείνοντα ή την πλήρωση οποιασδήποτε αίρεσης.
8. Δεν υπάρχει υποχρέωση διενέργειας υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης όταν ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 30% αποκτήθηκε με εκούσια ολική ή μερική δημόσια πρόταση που υποβλήθηκε προς όλους τους κατόχους τίτλων.
9. Σε περίπτωση που ο αποκτώντας κατέχει ήδη πέραν του 50%, η περαιτέρω απόκτηση τίτλων δεν δημιουργεί υποχρέωση διενέργειας υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης νοουμένου ότι θα χορηγείται εξαίρεση της Επιτροπής.
10. Η Επιτροπή δύναται να χορηγεί σε καθορισμένες περιπτώσεις, εξαίρεση από την υποχρεωτική διενέργεια δημόσιας πρότασης υπό όρους οι οποίοι θα μπορούν να περιλαμβάνουν:
 - (α) την υποχρέωση του αποκτώντος να διαθέσει ποσοστό από τις αποκτούμενες μετοχές εντός τακτού χρονικού διαστήματος.
 - (β) την αναστολή του δικαιώματος ψήφου για οποιεσδήποτε μετοχές απαιτείται.
11. Το ελάχιστο περιεχόμενο του εγγράφου της δημόσιας πρότασης καθορίζεται με οδηγία της Επιτροπής – προσχέδιο της οποίας μπορείτε να βρείτε στον ιστοχώρο της.

12. Η υποχρέωση υποβολής πρότασης προς όλους τους κατόχους τίτλων δεν θα εφαρμόζεται στους κατόχους τίτλους που εξασφαλίζουν τον έλεγχο μιας εταιρείας που υφίστανται ήδη, κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του προτεινόμενου Νομοσχεδίου.

5 Φεβρουαρίου 2007