

Pavadinimas:	EPSO-G įmonių grupės akcijų pardavimo sandorių sudarymo politika
Tvirtinantis organas:	EPSO-G valdyba
Patvirtinta:	2021-10-29
Įsigaliojimo data:	2021-12-29
Politikos savininkas:	EPSO-G finansų funkcinis padalinys
Politikos viešinimas:	Skelbiama viešai



GRUPĖS AKCIJŲ PARDAVIMO SANDORIŲ SUDARYMO POLITIKA

Tikslas:	Nustatyti vieningus principus, kuriais vadovaujantis Grupėje būtų sudaromi dukterinių ir (ar) paskesnio lygio dukterinių bendrovių akcijų (išskyrus tas, kurių akcijomis prekiaujama vertybinių popierių biržoje) pardavimo sandoriai.
Taikymo apimtis:	Visoms Grupės įmonėms.

1. Vartojamos sąvokos ir sutrumpinimai

1.1. Šioje politikoje vartojamos sąvokos ar sutrumpinimai turi šias reikšmes:

Komanda	Pardavėjo vadovo įsakymu suformuota komanda, vykdanči akcijų pardavimo procedūras.
Trečiasis asmuo	Grūpei nepriklausantis juridinis ar fizinis asmuo arba juridinio asmens statuso neturintis asmuo, arba bet kurių iš nurodytų asmenų grupė (junginys) – atrinktas potencialus investuotojas dalyvaujantis akcijų pardavimo procese.
Pardavėjas	Bendrovė, kurios nuosavybei priklausančias akcijas planuojama parduoti.
Bendrovė	Bendrovė, kurios akcijas ketinama parduoti.

1.2. Politikoje taip pat vartojamos sąvokos, kaip jos apibrėžtos EPSO-G Korporatyvinio valdymo politikos Grupės politikose vartojamų sąvokų sąrašė.

2. Akcijų pardavimo pagrindiniai principai

- Akcijų pardavimo pagrįstumas.** Sprendimas dėl akcijų pardavimo turi būti pagrįstas ir priimamas užtikrinant, kad akcijų pardavimas atitinka akcininko lūkesčius, Bendrovės, Pardavėjo ar Grupės strategiją arba yra privalomas vadovaujantis teisės aktų reikalavimais.
- Skaidrumas.** Akcijų pardavimo procesas vykdomas laikantis aiškių procedūrų ir vadovaujantis teisės aktų reikalavimais. Vykdančias akcijų pardavimo procedūras, turi būti užtikrinamas akcijų pardavimo proceso skaidrumas bei nešališkas, lygiavertis Trečiųjų asmenų vertinimas.
- Viešumas.** Informacija apie Grupėje organizuojamus ir sudarytus akcijų pardavimo sandorius skelbiama EPSO-G interneto svetainėje, tiek kiek toks atskleidimas užtikrina konfidencialios informacijos ir asmens duomenų apsaugą pagal susitarimus su investuotojais bei teisės aktus.
- Teisingos akcijų kainos nustatymas.** Akcijos yra parduodamos už teisingą kainą, kuri užtikrintų Pardavėjo, kitų Pardavėjo akcininkų (jeigu tokių būtų) ir Grupės interesus. Teisinga akcijų kaina nustatoma, be kita ko, atsižvelgiant į rinkos vertę, kuri turi būti nustatyta nepriklausomo akcijų vertintojo. Akcijų vertinimą įprastai apmoka Pardavėjas. Nustatant teisingą akcijų kainą taip pat atsižvelgiama į (i) investuotojo prisiimamus finansinius ir kitus įsipareigojimus, (ii) situaciją rinkoje ir (ar) konkurenciją tarp potencialių investuotojų; (iii) kitus svarbius kriterijus, kurie gali daryti reikšmingą įtaką Bendrovės akcijų kainai.
- Konfidencialios informacijos apsauga.** Akcijų pardavimo procesas organizuojamas taip, kad būtų apsaugota Bendrovės, Pardavėjo ir Grupės konfidenciali informacija. Informacija apie Bendrovę Tretiesiems asmenims gali būti teikiama tik tiek, kiek numatyta akcijų pardavimo sąlygose, yra būtina sandoriui sudaryti ir tik pasirašius konfidencialumo įsipareigojimus.

Jeigu su akcijų pardavimo procesu susijusi informacija sudaro viešai neatskleistą informaciją (VNI), kaip ji apibrėžta Reglamente (ES) Nr. 596/2014 dėl Piktnaudžiavimo rinka, akcijų pardavimo procesas

organizuojamas užtikrinant VNI tinkamą apsaugą, savalaikį tokios informacijos atskleidimą ir kitų susijusių reikalavimų vykdymą.

- 2.6. **Interesų konfliktų valdymas.** Komandos nariai privalo organizuoti akcijų pardavimo procesą sąžiningai, nešališkai, tinkamai atlikdami savo pareigas ir nedelsiant informuoti Komandą ir Pardavėjo vadovą apie iškilusį interesų konfliktą.

3. Akcijų pardavimo proceso tipas ir pagrindiniai kriterijai

- 3.1. Akcijų pardavimas organizuojamas vykdant viešas pardavimo procedūras, išskyrus sandorius tarp Grupei priklausančių bendrovių ir kitas teisės aktuose numatytas išimtis. Akcijų pardavimo strategija turi būti suderinta su EPSO-G valdyba, o įvykdžius akcijų pardavimo procedūras – priimami galutiniai valdymo organų sprendimai, taip kaip nurodyta Bendrovės įstatuose. Dėl akcijų pardavimo sandorio visais atvejais turi būti gautas ir EPSO-G valdybos sprendimas.
- 3.2. Atsižvelgiant į akcijų pardavimo strategiją, gali būti nusprendžiama nustatyti kvalifikacinius kriterijus, kurie taikomi, siekiant atrinkti tinkamus potencialius investuotojus, kurie kviečiami dalyvauti pardavimo procese. Kriterijai turi būti pagrįsti, proporcingi suformuotai akcijų pardavimo strategijai. Galimi taikytini kriterijai:
 - 3.2.1. atitiktis Bendrovės, Pardavėjo ar Grupės strategijoje numatytiems ar sprendimo parduoti akcijas pagrindime nurodytiems tikslams;
 - 3.2.2. investuotojo reputacija, atitiktis nacionalinio saugumo reikalavimams;
 - 3.2.3. investuotojo galimybės užbaigti sandorį (pvz., finansavimo užtikrinimas);
 - 3.2.4. laikotarpis, reikalingas sandoriui užbaigti;
 - 3.2.5. kitos Sandorio užbaigimui aktualios sąlygos, įskaitant kitas Bendrovės ir Grupės gaunamas naudas.
- 3.3. Viešas akcijų pardavimo procesas organizuojamas taip, kad akcijos būtų parduotos didžiausią kainą pasiūliusiam atrinktam investuotojui.

4. Akcijų pardavimo organizavimas

- 4.1. Akcijų pardavimo organizavimui sudaroma Komanda į kurią turi būti įtraukiamas bent vienas EPSO-G atstovas. Pardavėjo vadovas į šią komandą taip pat turi teisę įtraukti Bendrovės atstovą(-us). Komanda viso akcijų pardavimo proceso metu glaudžiai bendradarbiauja su EPSO-G ir teikia reikalingą informaciją.
- 4.2. Bendrovės darbuotojai bendradarbiauja su Komanda ir esant poreikiui skiria savo resursus, kurie prisideda prie sklandaus Bendrovės akcijų pardavimo organizavimo.
- 4.3. Įprastai viešo pardavimo procesas yra vykdomas toliau nurodytais etapais:
 - 4.3.1. *Pasirengimas.* Nustatoma pardavimo strategija, sudaromas pardavimo veiksmų planas, nustatomos prielaidos teisingai akcijų kainai nustatyti, vykdomas Bendrovės dokumentų paruošimas sandoriui. Vykdoma vieša rinkos konsultacija, kurios metu nustatomi tinkami kvalifikaciniai reikalavimai būsimiems investuotojams.
 - 4.3.2. *Atranka.* Atrankos etape bendraujama su potencialiais investuotojais, suteikiamos priegios prie duomenų kambario bei vertinami pirminiai pasiūlymai.
 - 4.3.3. *Derybos ir pasirašymas.* Vykdomos derybos su atrinktais potencialiais investuotojais bei pasirašoma akcijų pirkimo – pardavimo sutartis su atrinktu investuotoju.
 - 4.3.4. *Sandorio užbaigimas.* Sandorio užbaigimo etape yra gaunami koncentracijos leidimai (jei taikoma), vykdoma nacionalinio saugumo patikra (jei taikoma), įvykdomi visi įsipareigojimai pagal akcijų pirkimo – pardavimo sutartį bei perleidžiama akcijų nuosavybė.
- 4.4. Grupės įmonės gali rengti tvarkas ar kitus vidaus dokumentus, detalizuojančius šios politikos nuostatas ir (ar) nustatančius detalias procedūras konkrečiam akcijų pardavimo sandoriui vykdyti.