

ΑΠΟΦΑΣΗ 32

«Εξειδίκευση εφαρμογής των κριτηρίων της Έμμεσης Εισαγωγής», όπως εγκρίθηκε στη συνεδρίαση του ΔΣ του ΧΑ της 6-10-2011.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ

(Συνεδρίαση 6-10-2011)

Αφού έλαβε υπόψη τις διατάξεις της § 3.1.7 του Κανονισμού του Χ.Α και το Πεδίο Εφαρμογής του Κανονισμού.

ΑΠΟΦΑΣΙΖΕΙ ΩΣ ΕΞΗΣ

Άρθρο 1

Φορολογικός έλεγχος

Σε σχέση με την προϋπόθεση του φορολογικού ελέγχου, όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 3.1.2.1.5. του ΚανΧΑ, διευκρινίζεται ότι η μη εισηγμένη εταιρία και οι θυγατρικές της, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας πριν την ανακοίνωση του εταιρικού μετασχηματισμού χρήση, πρέπει να έχουν ελεγχθεί φορολογικά για τις ανέλεγκτες χρήσεις πριν την ανακοίνωση του μετασχηματισμού.

Για το διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση του εταιρικού μετασχηματισμού (απορρόφησης/εξαγοράς /συγχώνευσης της κλπ) απαιτείται ειδική έκθεση από αναγνωρισμένο ελεγκτικό οίκο διεθνούς κύρους για τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις. Το ίδιο ισχύει για τυχόν θυγατρικές εταιρίες που ενοποιούνται και συμμετέχουν στον ισολογισμό μετασχηματισμού ή των Pro-forma οικονομικών καταστάσεων.

Σε αντίθετη περίπτωση, πρέπει να έχει υποβληθεί αίτηση διενέργειας φορολογικού ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις μέχρι την ανακοίνωση του μετασχηματισμού και η ειδική έκθεση από αναγνωρισμένο ελεγκτικό οίκο διεθνούς κύρους για τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις θα αναφέρεται επιπρόσθετα και στις φορολογικές υποχρεώσεις των ανέλεγκτων χρήσεων.

Άρθρο 2

Ι. Σχέδιο Ανακοίνωσης για έμμεση εισαγωγή νέας εταιρίας στο Χ.Α., μέσω συγχώνευσης με απορρόφηση / αναδοχή του κλάδου / εισφορά της περιουσίας μη εισηγμένης εταιρίας

Η εταιρία (επωνυμία εισηγμένης εταιρίας) ανακοινώνει στους κ.κ. Μετόχους τα εξής:
Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών κατά την ..././2011, αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση/ αναδοχή του κλάδου / εισφορά της περιουσίας της εταιρίας από την εισηγμένη

Από τη συγχώνευση / αναδοχή του κλάδου / εισφορά της περιουσίας θα προκύψουν ... νέες μετοχές, ως εξής :

Η σχέση ανταλλαγής για τους μετόχους των συγχωνευόμενων εταιριών έχει ως ακολούθως:
Κάθε μέτοχος της (απορροφώμενη/απορροφώσα) θα ανταλλάσσει μετοχή που κατέχει με νέες Κοινές/προνομιούχες Ονομαστικές/Ανώνυμες μετοχές της (απορροφώσας), ονομαστικής αξίας ευρώ η κάθε μία.

Μετά τη συγχώνευση / αναδοχή κλάδου / εισφορά περιουσίας, το μετοχικό κεφάλαιο της (επωνυμία απορροφώσας εισηγμένης εταιρίας) ανέρχεται πλέον σε ευρο και διαιρείται σε Κοινές/προνομιούχες Ονομαστικές/ανώνυμες μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ η καθεμία.

Τα ανωτέρω τελούν υπό την έγκριση των Γενικών Συνελεύσεων των εταιριών.....

Στοιχεία Συγχώνευσης/ Αναδοχής του κλάδου / Εισφοράς περιουσίας

- i. Η εταιρία(μη εισηγμένη) δραστηριοποιείται στον τομέα
- ii. Σκοπός της συγχώνευσης/ αναδοχή του κλάδου / εισφορά της περιουσίας είναι
- iii. Τελεί υπό την έγκριση άδειας από την Επιτροπή Ανταγωνισμού ή άλλου φορέα.
- iv. Η εταιρία(μη εισηγμένη) είναι συμφερόντων.... (αναφορά σε άμεση/ έμμεση μετοχική συγγένεια μεταξύ των εταιριών, άλλων συνδεδεμένων εταιριών, μετόχων και μελών Δ.Σ. των δύο εταιριών, καθώς και αναφορά σε συμμετοχή βασικών μετόχων και μελών Δ.Σ. της εισηγμένης εταιρίας, στη διοίκηση της μη εισηγμένης εταιρίας).
- v. Βασικά οικονομικά μεγέθη της μη εισηγμένης εταιρίας
- vi. Επιπτώσεις στα βασικά οικονομικά μεγέθη της εισηγμένης

Η εταιρία(μη εισηγμένη) πληροί τις βασικές προϋποθέσεις πρωτογενούς εισαγωγής ως ορίζονται στις § 3.1.2.1.1 και 3.1.2.1.3 του κανονισμού του ΧΑ. και εξειδικεύονται στο άρθρο 1 της απόφασης του ΔΣ του ΧΑ. Επίσης, η εταιρία δραστηριοποιείται στον κλάδο(κατασκευές, εμπορία αυτοκινήτων, ασφάλειες) και πληροί τις πρόσθετες προϋποθέσεις εισαγωγής.

Επιπλέον η εταιρία, θα προβεί/ έχει προβεί σε σύνταξη Πληροφοριακού Σημειώματος, για τους σκοπούς της συγχώνευσης ή αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας, το οποίο θα είναι/ είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και αναρτημένο στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χ.Α. και της εισηγμένης εταιρίας

Για περισσότερες πληροφορίες, οι κ.κ. Μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται.....

II. Σχέδιο Ανακοίνωσης για έμμεση εισαγωγή νέας εταιρίας στο Χ.Α., μέσω εξαγοράς

Η εταιρία (επωνυμία εισηγμένης εταιρίας) ανακοινώνει στους κ.κ. Μετόχους τα εξής:
Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών κατά την .../.../20χχ , αποφάσισαν την εξαγορά της μη εισηγμένης εταιρίας από την

Τα ανωτέρω τελούν υπό την έγκριση των Γενικών Συνελεύσεων των εταιριών..... (εφόσον συντρέχει περίπτωση).

Στοιχεία Εξαγοράς

- i. Η εταιρία(μη εισηγμένη) δραστηριοποιείται στον τομέα
- ii. Το εξαγόμενο ποσοστό της εταιρίας ανέρχεται σε
- iii. Σκοπός της εξαγοράς είναι
- iv. Τελεί υπό την έγκριση άδειας από την Επιτροπή Ανταγωνισμού ή άλλου φορέα.
- v. Το τίμημα της εξαγοράς ανέρχεται σε και η καταβολή του θα γίνει τμηματικά/εξ' ολοκλήρου από (π.χ. διαθέσιμα κεφάλαια, τραπεζικό δανεισμό) της εταιρίας.
Το τίμημα προσδιορίστηκε βάσει
- vi. Η εξαγοραζόμενη εταιρία είναι συμφερόντων.... (αναφορά σε άμεση/ έμμεση μετοχική συγγένεια μεταξύ των εταιριών, άλλων συνδεδεμένων εταιριών, μετόχων και μελών Δ.Σ. των δύο εταιριών, καθώς και αναφορά σε συμμετοχή βασικών μετόχων και μελών Δ.Σ. της εισηγμένης εταιρίας, στη διοίκηση της μη εισηγμένης εταιρίας)
- vii. Βασικά οικονομικά μεγέθη της μη εισηγμένης εταιρίας
- viii. Επιπτώσεις στα βασικά οικονομικά μεγέθη της εισηγμένης

Η εταιρία(μη εισηγμένη) πληροί τις βασικές προϋποθέσεις πρωτογενούς εισαγωγής ως ορίζονται στην § 3.1.2.1.3 του κανονισμού του ΧΑ και εξειδικεύονται στο άρθρο 1 της απόφασης του ΔΣ του ΧΑ.

Επίσης, η εταιρία δραστηριοποιείται στον κλάδο(κατασκευές, εμπορία αυτοκινήτων, ασφάλειες) και πληροί τις πρόσθετες προϋποθέσεις εισαγωγής.

Επιπλέον η εταιρία, θα προβεί/ έχει προβεί σε σύνταξη Πληροφοριακού Σημειώματος, για τους σκοπούς της συγχώνευσης ή αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας, το οποίο θα είναι/ είναι διαθέσιμο στο επενδυτικό κοινό και αναρτημένο στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χ.Α. και της εισηγμένης εταιρίας

Για περισσότερες πληροφορίες, οι κ.κ. Μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται.....»

Άρθρο 3

Περιεχόμενο Πληροφοριακού Σημειώματος Έμμεσης Εισαγωγής

i. ΓΕΝΙΚΑ

1. Σκοπός σύνταξης του πληροφοριακού σημειώματος (αναφορά στην περίπτωση έμμεσης εισαγωγής στην οποία υπάγεται, βάσει του άρθρου 3.1.7.1.του Κανονισμού του Χ.Α.)
2. Υπεύθυνοι σύνταξης του πληροφοριακού σημειώματος.

ii. ΕΤΑΙΡΙΚΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ

- α) Περιγραφή της συγχώνευσης/ εξαγοράς/ αναδοχής κλάδου/ μεταβολής μετοχικής σύνθεσης ή του ελέγχου διοίκησης και των όρων που πραγματοποιείται (ποσοστό της εταιρίας που εξαγοράζεται, τίμημα, τρόπος που αποτιμήθηκε η εξαγοραζόμενη, τα κριτήρια βάσει των οποίων καθορίστηκε το τίμημα, τρόπος καταβολής του τιμήματος, χρηματοδότηση της εξαγοράς καθώς και αναφορά σε τυχόν απαιτούμενη άδεια από την Επιτροπή Ανταγωνισμού, πληροφορίες για την αποτίμηση των συγχωνευόμενων εταιριών και τη σχέση ανταλλαγής.....). Εφόσον από τον εταιρικό μετασχηματισμό προκύπτει μεταβολή ή επέκταση της κύριας δραστηριότητας ή και του κλάδου που θα δραστηριοποιείται ο εκδότης, να γίνεται περιγραφή με αναφορά στις επιπτώσεις στην τρέχουσα δραστηριότητα της εταιρίας.
- β) Δήλωση ότι η εταιρία, η οποία έμμεσα εισάγεται στο Χ.Α. λόγω συγχώνευσης, εξαγοράς, αναδοχής κλάδου, αλλαγή δραστηριότητας κτλ, πληροί τις βασικές προϋποθέσεις πρωτογενούς εισαγωγής στο Χ.Α. κατά το χρόνο δημοσιοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού.
- γ) Δήλωση ότι η εταιρία, η οποία έμμεσα εισάγεται στο Χ.Α. λόγω συγχώνευσης, εξαγοράς, αναδοχής κλάδου, αλλαγή δραστηριότητας κτλ, πληροί τις πρόσθετες προϋποθέσεις πρωτογενούς εισαγωγής στο Χ.Α. . κατά το χρόνο δημοσιοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού (σε περίπτωση δραστηριοποίησης της σε ειδικό κλάδο για τον οποίο προβλέπονται επιπρόσθετες προϋποθεσεις).
- δ) Δήλωση ότι η νομική κατάσταση της μη εισηγμένης και των θυγατρικών της που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας πριν την ανακοίνωση του εταιρικού μετασχηματισμού χρήση και των τίτλων της είναι σύμφωνη με τους νόμους και κανονισμούς στους οποίους υπόκεινται. Επιπλέον η μη εισηγμένη εταιρία δεν έχει κάνει αίτηση για πτώχευση, λύση ή εκκαθάριση.
- ε) Δήλωση ότι η διασπορά των μετοχών της “νέας” εισηγμένης εταιρίας, μετά την ολοκλήρωση των διαδικασιών του εταιρικού μετασχηματισμού θα είναι άνω του 15%. Σε περίπτωση, που η διασπορά των μετοχών της εταιρίας θα είναι κάτω του 15%, αναφορά στις ενέργειες που προτίθεται να αναλάβει η εταιρία προκειμένου

να βελτιώσει τη διασπορά της μέχρι το απαιτούμενο ποσοστό, (παροχή προθεσμίας 45 ημερών, μέσω χρήσης της ΗΒΙΠ). Σε περίπτωση που η διασπορά των μετοχών της εταιρίας θα παραμείνει κάτω του 15% η εταιρία θα μεταφερθεί στην κατηγορία Χαμηλής Διασποράς.

- στ) Επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της εισηγμένης εταιρίας με παρουσίαση των λόγων που οδήγησαν στο εν λόγω εταιρικό μετασχηματισμό.
- ζ) Επίδραση στα αποτελέσματα του εκδότη και την μερισματική πολιτική του για την πρώτη μετά τον εταιρικό μετασχηματισμό χρήση.

iii. ΠΡΟΪΠΑΡΧΟΝΤΕΣ ΔΕΣΜΟΙ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ- ΜΕΤΟΧΩΝ.

- 3.1.Αναφορά στη μετοχική συγγένεια (άμεση/ έμμεση) μεταξύ των εταιριών, ή άλλων συνδεδεμένων εταιριών, ή φυσικών προσώπων (μετόχων και μελών Δ.Σ. των δύο εταιριών).
- 3.2 Αναφορά στη συμμετοχή βασικών μετόχων και μελών Δ.Σ. της εισηγμένης εταιρίας, στη διοίκηση της μη εισηγμένης εταιρίας.
- 3.3 Μέλη του Δ.Σ. και διευθυντικά στελέχη που είναι κοινά στις δύο (2) εταιρίες.
- 3.4 Εγγυήσεις που έχουν δοθεί από την μία εταιρία υπέρ της άλλης. Οικονομικές συμφωνίες, συνεργασίες και συναλλαγές μεταξύ των εταιριών, ή των βασικών μετόχων.
- 3.5 Οι εταιρίες στις οποίες συμμετέχουν από κοινού και η εξάρτηση που υπάρχει μεταξύ των συνδεδεμένων εταιριών σε επίπεδο ομίλου.

iv. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

I .Γενικές Πληροφορίες για τον εκδότη.

- 1. Γενικές πληροφορίες -Συνοπτική περιγραφή αντικείμενου εργασιών.
- 2. Παρουσίαση μετοχικής σύνθεσης και Διοίκησης (πριν και μετά τον μετασχηματισμό).
- 3. Συμμετοχές των κυρίων μετόχων και μελών του Δ.Σ. σε άλλες εταιρίες.
- 4. Πώς επηρεάζονται οι προοπτικές του εκδότη όσον αφορά τη δραστηριοποίησή του.
- 5. Παρουσίαση μέσω διαγράμματος του ομίλου.

II Παρουσίαση της νέας κύριας δραστηριότητας και του κλάδου που θα δραστηριοποιηθεί ο εκδότης (σε περίπτωση μη αλλαγής δραστηριότητας τα ακόλουθα θα πρέπει να υπάρχει σχετική αναφορά)

- 1. Νέο αντικείμενο εργασιών και κατηγορίες δραστηριοτήτων.
- 2. Διαμόρφωση κύκλου εργασιών (ποσοστά ανά δραστηριότητα).

3. Αναφορά στον κλάδο που θα δραστηριοποιείται ο εκδότης και ειδικότερα: γενικά χαρακτηριστικά του κλάδου, θέση του εκδότη στον κλάδο, τυχόν διοικητικές ή άλλης φύσεως άδειες που απαιτούνται για την άσκηση της νέας δραστηριότητας.
4. Οικονομικά στοιχεία του εκδότη για τις δύο χρήσεις που προηγούνται του εταιρικού γεγονότος, καθώς και μετά τον εταιρικό μετασχηματισμό με σχολιασμό των σημαντικότερων λογαριασμών, (proforma οικονομικά στοιχεία)
5. Αναφορά για τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις της μη εισηγμένης εταιρίας, όσον αφορά την περίοδο μέχρι την ολοκλήρωση του εταιρικού μετασχηματισμού ή και τις ανέλεγκτες πριν το εταιρικό μετασχηματισμό χρήσεις, σε περίπτωση ύπαρξης ανέλεγκτων χρήσεων, καθώς και τυχόν θυγατρικών εταιριών που ενοποιούνται και συμμετέχουν στον ισολογισμό μετασχηματισμού ή των Pro-forma οικονομικών καταστάσεων.

vi. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΙΑ

5.1 Γενικές Πληροφορίες

5.2 Σύντομο ιστορικό της εταιρίας

5.3 Αντικείμενο εργασιών.

5.4 Μετοχική σύνθεση (Πριν και μετά τον μετασχηματισμό).

5.5 Διοικητικό Συμβούλιο. (Πριν και μετά τον μετασχηματισμό).

5.6 Συμμετοχές των μελών του Δ.Σ. και των κυρίων μετόχων στη Διοίκηση ή/ και στο κεφάλαιο άλλων εταιριών.

vii. ΠΛΗΡΩΣΗ ΚΡΙΤΗΡΙΩΝ ΤΗΣ ΕΞΑΓΟΡΑΖΟΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΩΤΟΓΕΝΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΣΕ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΤΟΥ Χ.Α.

(ίδια κεφάλαια, οικονομικές καταστάσεις, κερδοφορία, φορολογικός έλεγχος, βάσει των προβλεπομένων στην ενότητα 3 του Κανονισμού του ΧΑ. και στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης)

viii. ΠΑΡΑΘΕΣΗ ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΡΙΕΤΙΑΣ, ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ ΚΑΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΣ ΤΟΥΣ

Περιουσιακή διάρθρωση και χρηματοοικονομική θέση. (Επισυνάπτονται οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας τριετίας της εισηγμένης εταιρείας και της εξαγοραζόμενης εταιρείας)

ix. ΠΑΡΑΘΕΣΗ ΠΡΟΣΘΕΤΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΗΣ ΣΕ ΕΙΔΙΚΟ ΚΛΑΔΟ

1. ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

- i. Οι κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει η μη εισηγμένη εταιρία και αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5% του συνολικού κύκλου εργασιών ή των αποτελεσμάτων της, έχουν ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις μέχρι και την ημερομηνία του εταιρικού μετασχηματισμού. Για το διάστημα μέχρι την ολοκλήρωση του εταιρικού μετασχηματισμού απαιτείται ειδική έκθεση από αναγνωρισμένο ελεγκτικό οίκο διεθνούς κύρους για τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις
- ii. Η μη εισηγμένη εταιρία, εφόσον αναλαμβάνει έργα Δημοσίου, έχει ονομαστικές μετοχές.
- iii. Υπάρχουν υπογεγραμμένες συμβάσεις για όλα τα υπό εκτέλεση και ανεκτέλεστα έργα.
- iv. Για όλες τις κοινοπραξίες στις οποίες συμμετείχε ο εκδότης κατά την τελευταία πριν την υποβολή της αίτησης εισαγωγής χρήση, έχει πραγματοποιηθεί έλεγχος των οικονομικών τους καταστάσεων από ορκωτό ελεγκτή, συντασσόμενου σχετικού πιστοποιητικού ελέγχου. Ο ορκωτός ελεγκτής εκφέρει γνώμη για το επισφαλές η μη των απαιτήσεων από Κ/Ξ.
- v. Παρουσίαση των υπό εκτέλεση έργων, Παρουσίαση Εσόδων από Συμμετοχές, Πίνακας Απαιτήσεων από Κ/Ξ, Πίνακας Κ/Ξ στις ποίες συμμετέχει (όπως απόφαση 28 Έντυπο Εταιρικού Προφίλ, παράρτημα Β ???)
- vi. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων του εκδότη καθώς και αυτό που του αναλογεί από τη συμμετοχή της σε Κ/Ξ, κατά το χρόνο λήξης του τελευταίου προ της υποβολής της αίτησης εισαγωγής τριμήνου, έχει πιστοποιηθεί από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή.

2. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

- i. Αναλογιστής είναι οκαι βεβαιώνει τα εξής:
 - 1) Υπάρχουν επαρκή τεχνικά αποθέματα στα οποία συμπεριλαμβάνονται και τα επαρκή αποθέματα του κλάδου ζωής.
 - 2) Το ύψος των αποθεμάτων για εκκρεμείς ζημιές είναι επαρκές.
 - 3) Ο δείκτης υποαποθεματοποίησης (run off) κινείται εντός των πλαισίων της ασφαλιστικής νομοθεσίας.
 - 4) Η επάρκεια των υπό στοιχείων 1 2 και 3 προκύπτει τουλάχιστον μέχρι το αμέσως προηγούμενο του εταιρικού μετασχηματισμού τρίμηνο (31/3, 30/6, 30/9, 31/12).
 - 5) Υπάρχει ικανοποιητικό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, στο οποίο συνυπολογίζονται και τα έσοδα επενδεδυμένων κεφαλαίων σε ασφαλιστική

τοποθέτηση (ήτοι έσοδα ασφαλιστικών εργασιών συν έσοδα ασφαλιστικής τοποθέτησης μείον άμεσο και έμμεσο κόστος ασφαλιστικών εργασιών, όπως προκύπτουν από την κατάσταση λογαριασμού εκμεταλλεύσεως).

6) Η μη εισηγμένη εταιρία: α) διαθέτει ικανοποιητικό δείκτη διατηρησιμότητας του χαρτοφυλακίου ιδίως για τον κλάδο ζωής, β) έχει καλύψει πλήρως τις υποχρεώσεις της σε ασφαλιστική τοποθέτηση και γ) έχει επαρκές περιθώριο φερεγγυότητας .

- ii. Αναφορά στο δίκτυο υποκαταστημάτων καθώς και στο γενικότερο δίκτυο πωλήσεων
- iii. Αναφορά στην επάρκεια του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του στελεχιακού δυναμικού
- iv. Αναφορά στην εν γένει συμπεριφορά του εκδότη στον κλάδο

3. ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

- i. Διάρθρωση Ομίλου
- ii. Περιγραφή Στόλου

	Όνομα Πλοίου	Τύπος	Ετ. Ναυπ.	Μετ. Ικανότητα	% Κυριот. 2	Σημαία	Πλοιοκτήτρια Εταιρία
1							
2							
3							
4							
5							
6							
	Σύνολο				0		

- iii. Δήλωση της εκδότης ότι όλα τα πλοία του ομίλου της μη εισηγμένης εταιρίας:
 - α) πληρούν κατά το χρόνο ανακοίνωσης του εταιρικού μετασχηματισμού όλους τους όρους ασφαλείας και προστασίας του θαλασσίου περιβάλλοντος που εκάστοτε προβλέπονται από την κλάση τους, από το δίκαιο της σημαίας του πλοίου, τον IMO, ISM και από τις διεθνείς συμβάσεις.
 - β) είναι εφοδιασμένα με όλα τα νόμιμα πιστοποιητικά διατήρησης κλάσεως και ασφαλούς ναυσιπλοΐας και με όλα τα πιστοποιητικά της γενικής/περιοδικής επιθεώρησης.
 - γ) δεν βαρύνονται με κανενός είδους ενοχικό χρέος ή εμπράγματο βάρος ή ναυτικό προνόμιο, που δεν έχει εξοφληθεί εντός των νομίμων ή συμβατικών προθεσμιών, εκτός των βαρών που έχουν νομίμως καταχωρηθεί στη μερίδα νηολογίου των πλοίων υπέρ των ενυπόθηκων δανειστών των Πλοίων.

δ) δεν εμπλέκονται σε παράνομες δραστηριότητες που ενδέχεται να το θέσουν υπό σύλληψη και η χρήση τους γίνεται μόνο σύμφωνα με τους όρους των ασφαλειών των πλοίων.

ε) είναι πλήρως ασφαλισμένα με βάση την αξία τους ως ελάχιστο όριο, σε διεθνώς αναγνωρισμένη ασφαλιστική αγορά ή σε διάφορες αγορές για κινδύνους σκάφους, μηχανής και όσον αφορά σε ζημιές και απαιτήσεις τρίτων είναι ασφαλισμένα σε αναγνωρισμένους αλληλοασφαλιστικούς οργανισμούς (P & I Clubs).

στ) παρακολουθούνται από νηογνώμονα αναγνωρισμένο από την Ευρωπαϊκή Ένωση ή τον IACS

- iv. Εκτίμηση πλοίων και μέθοδος υπολογισμού
- v. Συνθήκες που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων ως προς την ναυτιλιακή εταιρία ή θυγατρικές της (πχ. συμβάσεις ή συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων όπως ενδεικτικά ιδρυτών, μετόχων, διευθυντικών στελεχών του εκδότη ή θυγατρικής του με τον εκδότη και τη διαχειρίστρια εταιρία).
- vi. Περιγραφή συμφωνιών αγορών /παραγγελίας νέων πλοίων
- vii. Στοιχεία για τα ναυπηγούμενα πλοία και τα βασικά στοιχεία της σύμβασης παραγγελίας (συνολικό τίμημα, μέθοδος χρηματοδότησεως /αποπληρωμής, χρόνος παράδοσης, κ.λ.π.).
- viii. Επεξήγηση των ναυλοσύμφωνων του εκάστοτε πλοίου (ναυλωτές, διάρκεια ναύλου)
- ix. Παρουσίαση ιστορικών και τρεχόντων Ημερησίων Λειτουργικών εξόδων (Opex) και Εσόδων ναυλώσεων σε μορφή TCE (Time Charter Equivalent) των πλοίων του εκδότη (για τα πλοία που έχουν ναύλους ταξιδίων - voyage charters το TCE [Time Charter Equivalent] των πλοίων του εκδότη υπολογίζεται με βάση την διαίρεση του ποσού των εσόδων που προκύπτουν από τα ταξίδια με τον πραγματικό αριθμό των ημερών του ταξιδίου, αφού αφαιρεθούν τα έξοδα ταξιδίων).
- x. Διαχειρίστρια Εταιρία και συμμορφωσή της με τον Κώδικα Ασφαλούς Διαχείρισης
 - Γενικές πληροφορίες (Περιγραφή αντικειμένου εργασιών, έδρα, εγκαταστάσεις του εκδότη, αναφορά για συμμόρφωση στον «Κώδικα Ασφαλούς Διαχειρίσεως»).
 - Ιστορικό και εμπειρία της διαχειρίστριας εταιρίας - Μέτοχοι – Μέλη Δ.Σ. - Πληροφορίες για την άμεση ή έμμεση μετοχική σχέση με τον εκδότη.
 - Συμβάσεις Διαχειρίσεως. (παράθεση βασικών όρων της συμβάσεως διαχειρίσεως, υπηρεσίες προς τον εκδότη, το ύψος της αμοιβής της διαχειρίστριας εταιρίας, -τυχόν συμβάσεις υπό-ανάθεσης έργου που έχει συνάψει σε σχέση με τα πλοία του ομίλου του εκδότη).
 - Συμφωνίες – συνεργασίες με τον εκδότη
 - Αναφορά αγορών/πωλήσεων πλοίων κατά την τελευταία τριετία (τίμημα

κλπ)

- xi. Τυχόν αναφορά ναυτικών ή θαλάσσιων ατυχημάτων που έχουν λάβει χώρα από πλοία άμεσων ή έμμεσων συμφερόντων μετόχου ή διευθυντικού στέλεχος του εκδότη ή θυγατρικής του εκδότη.
- xii. Τυχόν αναφορά σε συμφωνίες εκχώρησης των εσόδων των πλοίων με πιστωτές της εκδότριας/πλοιοκτητριών εταιριών, ή υπάρχουν συμφωνίες εκχώρησης των εσόδων των πλοίων με πιστωτές του εκκότη /πλοιοκτητριών εταιριών

4. ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ

- i. Οι συνδεδεμένες εταιρίες που συμμετέχουν στα ενοποιημένα κέρδη προ φόρων της τελευταίας απολογιστικής χρήσης, με ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο του 20%, έχουν ελεγχθεί φορολογικά για όλες τις χρήσεις που προηγούνται του εταιρικού γεγονότος.
- ii. Η εταιρία διατηρεί μακροχρόνια σχέση εμπορικής συνεργασίας (εισαγωγή, διανομή, αντιπροσώπευση) με την προμηθεύτρια εταιρία. Η σχέση αυτή υφίσταται με κατασκευαστή αυτοκινήτων για μια περίοδο τουλάχιστον 5 ετών.
- iii. Υφίσταται γραπτή σύμβαση μεταξύ της εταιρίας και του κατασκευαστή αυτοκινήτων η οποία έχει διάρκεια τουλάχιστον τριών (3) ετών μετά την εισαγωγή της εταιρίας στο Χ.Α.
- iv. Δεν υφίσταται κίνδυνος από τον μη λογιστικό διαχωρισμό μεταξύ της εμπορικής δραστηριότητας και της χρηματοδότησης των πελατών της εταιρίας
- v. Έχει γίνει πλήρης λογιστικός διαχωρισμός μεταξύ της εμπορικής δραστηριότητας και της χρηματοδότησης των πελατών της εταιρίας.
- vi. Κάθε μελλοντική δραστηριότητα των φορέων της αιτούσας εταιρίας στον κλάδο της εισαγωγής και εμπορίας αυτοκινήτων θα γίνεται μέσω της νεοεισαγόμενης (μητρικής) εταιρίας ή/και μέσω των θυγατρικών της εταιριών.

Άρθρο 4

Ισχύς

Η παρούσα ισχύει από την ανάρτησή της στη ιστοσελίδα του Χ.Α.

Η παρούσα απόφαση να δημοσιευτεί στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα του Χ.Α. www.athex.gr.