

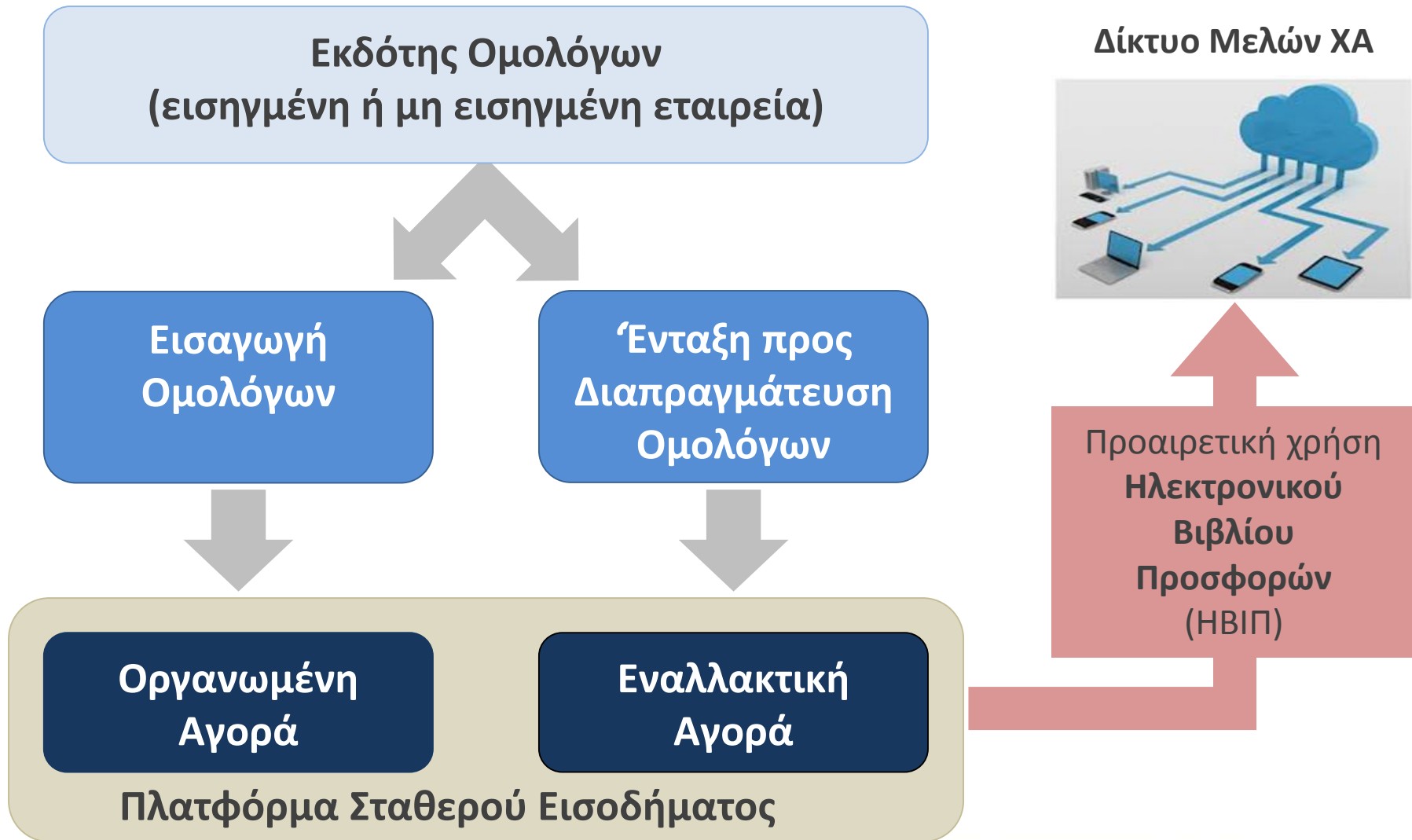


ATHEXGROUP
Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών

Εταιρικά Ομόλογα στο Χρηματιστήριο Αθηνών

19 Ιουλίου 2016

Δυνατότητες που παρέχει ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών



Υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών (1/2)

Υποστηρίζεται η εισαγωγή όλων των κατηγοριών ομολογιακών δανείων που προβλέπονται στον **N. 3156/2003**:

- ✓ Κοινά ομολογιακά δάνεια
- ✓ Ομολογιακά δάνεια με μετατρέψιμες ομολογίες
- ✓ Ομολογιακά δάνεια με ανταλλάξιμες ομολογίες και
- ✓ Ομολογιακά δάνεια με δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη

Παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών για:

- ✓ την εισαγωγή των εταιρικών ομολόγων στην Οργανωμένη Αγορά ή την ένταξή τους προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α.
- ✓ την καταχώρησή τους στα ηλεκτρονικά αρχεία του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων (ΕΛ.Κ.Α.Τ.) σε άυλη μορφή
- ✓ την ηλεκτρονική διαπραγμάτευση, εκκαθάριση & διακανονισμό

Υπηρεσίες που παρέχει ο Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών (2/2)

Το εύρος των υπηρεσιών σε όλους τους εκδότες περιλαμβάνει **αυτοματοποιημένες, ολοκληρωμένες** υπηρεσίες υποστήριξης εταιρικών πράξεων και πληρωμών, όπως ενδεικτικά:

- ✓ Πληρωμή τοκομεριδίων
- ✓ Αποπληρωμή δανείου
- ✓ Μερική πρόωρη αποπληρωμή δανείου
- ✓ Ολική πρόωρη αποπληρωμή δανείου
- ✓ Προτάσεις ανταλλαγής (exchange offers)
- ✓ Υποστήριξη Γ.Σ. Ομολογιούχων
- ✓ Παροχή αρχείου Ομολογιούχων σε καθημερινή βάση (AxiaLine)
- ✓ Παροχή αρχείου με πράξεις μεταβίβασης (AxiaLine)
- ✓ Μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών σε εισηγμένες μετοχές
- ✓ Διαδικασία ανταλλαγής ομολογιών με εισηγμένες μετοχές

Πλεονεκτήματα για τις Εκδότριες

- ❑ Βελτίωση της διάρθρωσης του ισολογισμού, ειδικά στις περιπτώσεις χρήσης για εξόφληση βραχυπρόθεσμου δανεισμού
- ❑ Δυνατότητα επιλογής της δομής του ομολογιακού δανείου με βάση τις μελλοντικές χρηματοροές της εταιρείας:
 - για αποπληρωμή του κεφαλαίου στη λήξη (bullet),
 - νωρίτερα με βούληση του εκδότη ή του επενδυτή (call / put),
 - μερικώς ή ολικώς (full / partial redemption),
 - με αποπληρωμή τόκων και κεφαλαίου κατά τη διάρκεια του ομολόγου (amortized).
- ❑ Ευελιξία στο χρονισμό της έκδοσης (δυνατότητα παροχής εξουσιοδότησης από την Γ.Σ. στο Δ.Σ. για άμεση έκδοση στο μέλλον)
- ❑ Δεν είναι απαραίτητη η χρήση ενέχυρων/καλυμμάτων και προαιρετική η λήψη πιστοληπτικής διαβάθμισης (credit rating) του ομολόγου
- ❑ Προσέλκυση νέων επενδυτών για την εταιρεία χωρίς, απαραίτητα, να υφίσταται μετοχική σχέση
- ❑ Πρόσβαση σε επαγγελματίες διαχειριστές ΟΣΕΚΑ & ΟΕΕ, ανεξαρτήτως της αγοράς διαπραγμάτευσης (οργανωμένη ή εναλλακτική)
- ❑ Αύξηση της αναγνωρισιμότητας της εταιρείας (για εταιρείες με μη εισηγμένες μετοχές)

Πλεονεκτήματα για τους Επενδυτές

- ❑ Διεύρυνση επενδυτικών επιλογών
- ❑ Εξασφάλιση υψηλότερης απόδοσης (επιτοκίου) σε σχέση με τις τραπεζικές προθεσμιακές καταθέσεις
- ❑ Ταμειακές εισροές σε προκαθορισμένα, τακτά χρονικά διαστήματα
- ❑ Προκαθορισμένος μέγιστος χρόνος συμμετοχής έως τη λήξη του ομολόγου
- ❑ Δυνατότητα αγοράς / πώλησης των ομολόγων στη Δευτερογενή αγορά του ΧΑ
- ❑ Επένδυση μέσω χρηματιστηριακής αγοράς με συγκεκριμένους κανόνες διαφάνειας και υποχρεώσεις ενημέρωσης εκ μέρους των εκδοτριών εταιρειών
- ❑ Ασφάλεια από την τήρηση των ομολόγων σε άυλη μορφή στα ηλεκτρονικά αρχεία του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων
- ❑ Ευκολία στην παρακολούθηση του προσωπικού χαρτοφυλακίου μέσω της εμφάνισης των τίτλων στη μερίδα που τηρεί κάθε επενδυτής στο ΣΑΤ

Τυποποιημένη διαδικασία εισαγωγής

Τα εταιρικά ομόλογα μπορούν να εισαχθούν στην Οργανωμένη Αγορά ή να ενταχθούν προς διαπραγμάτευση στην ΕΝ.Α., με μία τυποποιημένη διαδικασία, η οποία διαφοροποιείται ανάλογα με το εάν η εκδότρια εταιρεία έχει ήδη εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο, καθώς και με το εάν επιλέξει να διαθέσει τις ομολογίες στους επενδυτές με Ιδιωτική Τοποθέτηση ή με Δημόσια Προσφορά.

Εκδότης με ήδη εισηγμένες μετοχές	Εκδότης χωρίς εισηγμένες μετοχές
Ιδιωτική Τοποθέτηση (εφόσον επιλεγεί)	
Υποβολή αίτησης εισαγωγής ομολογιών στο ΧΑ / προσκόμιση απαιτούμενων δικαιολογητικών	
	Αξιολόγηση καταλληλότητας εκδότη
Έγκριση εισαγωγής στην Οργανωμένη Αγορά / ένταξης στην ΕΝ.Α.	
Έγκριση περιεχομένου Ε.Δ. από Ε.Κ. (όπου απαιτείται)	
Πληροφόρηση επενδυτών (Ενημερωτικό Δελτίο ή Πληροφοριακό Έγγραφο/Δελτίο κατά περίπτωση)	
Δημόσια Προσφορά (εφόσον επιλεγεί)	

Ανταγωνιστικές Χρεώσεις

Η εισαγωγή των ομολογιών στην Οργανωμένη Αγορά, ή η ένταξη προς διαπραγμάτευση των ομολογιών στην ΕΝ.Α., πραγματοποιείται με ιδιαίτερα ανταγωνιστικές χρεώσεις:

Εισαγωγή στην Οργανωμένη Αγορά	Ένταξη στην ΕΝ.Α.
Χρέωση εισαγωγής 3.000 € ανεξαρτήτως ύψους έκδοσης	Χρέωση ένταξης 1.500 € ανεξαρτήτως ύψους έκδοσης
Χρέωση καταχώρησης στο Σ.Α.Τ. 0,025% επί της αξίας έκδοσης (με ελάχιστη χρέωση 3.000 € και μέγιστη χρέωση 10.000 €)	
Ετήσιο τέλος τήρησης ομολογιών στο Σ.Α.Τ. 1.000 €	

Προϋποθέσεις εισαγωγής ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Νομική μορφή εκδότριας εταιρείας		Ανώνυμη Εταιρεία ΚΝ2190 /1920 (ή ανάλογος τύπος αλλοδαπής)
Οικονομικές καταστάσεις		Συνταγμένες σύμφωνα με ΔΛΠ/ΔΠΧΠ και ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή
Πληροφόρηση επενδυτών	Οργανωμένη Αγορά	Ενημερωτικό Δελτίο ν.3401
	ΕΝ.Α.	Ιδιωτική Τοποθέτηση: Πληροφοριακό Έγγραφο Απ.3 ΧΑ
		Δημόσια Προσφορά < 5 εκ. €: Πληροφοριακό Δελτίο Απ. ΕΚ 12/697/2014
		Δημόσια Προσφορά > 5 εκ. €: Ενημερωτικό Δελτίο ν.3401
Διαπραγματευσιμότητα ομολογιών		Οι τίτλοι πρέπει να είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμοι
Ένταξη μετατρέψιμων ομολογιών / ανταλλάξιμων ομολογιών / ομολογιών με παραστατικά δικαιωμάτων άλλων κινητών αξιών		Η ένταξη είναι δυνατή μόνο εάν οι κινητές αξίες στις οποίες αναφέρονται έχουν εισαχθεί ή διαπραγματεύονται στην Οργανωμένη Αγορά ή στην ΕΝ.Α., ή εντάσσονται προς διαπραγμάτευση ταυτόχρονα

Το Ηλεκτρονικό Βιβλίο Προσφορών (ΗΒΙΠ)

Βασικά χαρακτηριστικά

- Είναι μια ασφαλής ηλεκτρονική εφαρμογή συγκέντρωσης προσφορών αγοράς των ενδιαφερόμενων επενδυτών για την αγορά των εταιρικών ομολόγων που διαθέτει μια εκδότρια εταιρεία
- Λειτουργεί μέσω της υπάρχουσας υποδομής διασύνδεσης των Μελών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Τράπεζες & Α.Ε.Π.Ε.Υ.)
- Παρέχει πλήρη αυτοματοποίηση ελέγχων και παραμετροποίηση για:
 - ✓ Κατηγορίες επενδυτών που μπορούν να συμμετάσχουν (επαγγελματίες / ιδιώτες / έλληνες / αλλοδαποί)
 - ✓ Προσδιορισμό της βέλτιστης τιμής διάθεσης ομολογιών
 - ✓ Εκκαθάριση, διακανονισμό μέσω θεματοφυλάκων
 - ✓ Αυτόματη κατανομή των ομολογιών στις μερίδες των επενδυτών (απαραίτητη προϋπόθεση για κάθε επενδυτή η ύπαρξη, ή το άνοιγμα αν δεν υφίσταται, Μερίδας και Λογαριασμού Αξιών στο Σ.Α.Τ.)

Επικοινωνήστε μαζί μας!

Όμιλος Χρηματιστηρίου Αθηνών Διεύθυνση Εξυπηρέτησης Εκδοτριών

Τηλ: +30 210 336 6496

Fax: +30 210 336 6670

e-mail: companies@athexgroup.gr

www.athexgroup.gr