

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΓΟΡΑ Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΤΡΟΠΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΜΕΣΩ ΤΟΥ Χ.Α.

Η κατηγορία **Εναλλακτικής Αγοράς Στήριξης Επιχειρηματικότητας (ΕΝ.Α ΣΤΕΠ)** είναι μία νέα κατηγορία διαπραγμάτευσης μετοχών που λειτουργεί εντός της Εναλλακτικής Αγοράς (Ε.ΝΑ) του Χρηματιστηρίου Αθηνών και αποτελεί ένα **νέο οικοσύστημα χρηματοδότησης** το οποίο απευθύνεται **κυρίως** σε start – ups για την υλοποίηση / εμπορική εκμετάλλευση / διάθεση των επιχειρηματικών ιδεών τους. Είναι δυνατή, μέσω της Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ, η άντληση **έως 5 εκ. € ετησίως** με διαδοχικές αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου και υλοποιείται μέσω της εφαρμογής του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (ΗΒΙΠ). Η ΕΝ.Α ΣΤΕΠ λειτουργεί από τα τέλη Απριλίου και η πρώτη εταιρία αναμένεται να εισαχθεί μέχρι τον Ιούλιο.

Οφέλη συμμετοχής στην Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ:

- Εύρεση κεφαλαίων για την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων μέσω εναλλακτικών τρόπων χρηματοδότησης σε σχέση με τον τραπεζικό δανεισμό που είναι σήμερα ακριβός και δύσκολος
- Χρήση μηχανισμού ευρείας άντλησης κεφαλαίων από πολλούς επενδυτές με ασφαλή και αξιόπιστο τρόπο
- Εστίαση στην επιχειρηματική ιδέα
- Προσέλκυση νέων επενδυτών, διεύρυνση μετοχικής βάσης και τήρηση του μετοχολογίου με φθινό τρόπο
- Παρουσίαση της επιχειρηματικής πρότασης μέσω του Χ.Α. και αύξηση της αναγνωρισιμότητας και φήμης της εταιρίας
- Δυνατότητα μετάταξης στην Ε.ΝΑ Plus ή την κύρια αγορά του Χ.Α.
- Δυνατότητα για επιλογή του ποσοστού διασποράς και του ποσοστού έκπτωσης στην τιμή εισαγωγής ως κίνητρο για την άντληση του επιδιωκόμενου ποσού από τους επενδυτές
- Εξασφάλιση διαρκούς αποτίμησης με διαφάνεια στην ενημέρωση των επενδυτών

Η **Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ** απευθύνεται σε **ελληνικές ή αλλοδαπές** μικρές και μεσαίες εταιρίες (ΜμΕ) οι οποίες βρίσκονται σε στάδιο ανάπτυξης (growth stage), καθώς και σε νεοσύστατες επιχειρήσεις (start – ups). Βασικό κριτήριο επιλογής είναι η δραστηριοποίηση σε **καινοτόμους κλάδους** (ενδεικτικά: πράσινη ενέργεια, διαχείριση υδάτινων πόρων, βιοτεχνολογία, ICT κ.λπ.), αλλά και σε πιο παραδοσιακούς τομείς εφαρμόζοντας **τεχνολογικά προηγμένες ή πρωτότυπες επιχειρηματικές ιδέες** (ενδεικτικά: νέες μέθοδοι παραγωγής αγροτικών προϊόντων, συσκευασίας και τυποποίησης, τρόποι διεξόδου σε αγορές του εξωτερικού κ.λπ.)

Μετά την πάροδο 1 έτους από την ένταξη στην **Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ** κάθε εταιρία, εφόσον το επιθυμεί, θα μπορεί να προχωρεί σε νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, ύψους 5 εκ. € ανά έκδοση, ανά έτος. Δεν υφίσταται ελάχιστο ποσό άντλησης κεφαλαίων και δεν απαιτείται επίσης οι εταιρίες να έχουν κλείσει πρώτο ισολογισμό. Σε περίπτωση που δεν συγκεντρωθεί ολόκληρο το ποσό που ζητείται κατά τη διάρκεια λειτουργίας του ΗΒΙΠ, τότε η εταιρία δεν λαμβάνει τα χρήματα, αλλά μπορεί σε σύντομο χρονικό διάστημα να επαναλάβει τη διαδικασία.

Η επιλογή μεταξύ των υποψήφιων προς χρηματοδότηση εταιριών εστιάζει στο **αντικείμενο εργασιών** της εταιρίας και στην **επιχειρηματική ιδέα**, προϊόν ή υπηρεσία που κάθε εταιρία θέλει να χρηματοδοτήσει. Η υποψήφια προς χρηματοδότηση εταιρία θα αξιολογείται από επιτροπή αξιολόγησης, απαρτιζόμενη από εκπροσώπους των μελών του Χ.Α. και άλλων προσώπων εγνωσμένης αξίας και εμπειρίας. Το Χ.Α., λαμβάνοντας υπόψη τη γνωμοδότηση της επιτροπής αξιολόγησης και την επάρκεια της πληροφόρησης που διατίθεται στο επενδυτικό κοινό, θα εγκρίνει ή θα απορρίπτει την ένταξη διαπραγμάτευσης στην **Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ**.

Βασικές Προϋποθέσεις Ένταξης στην Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ

- Η εταιρία πρέπει να έχει τη μορφή ανώνυμης εταιρίας και να τηρεί τις λογιστικές της καταστάσεις βάσει των ΔΛΠ
- Οι μετοχές που θα ενταχθούν στην **Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ** πρέπει να είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και πλήρως αποπληρωμένες
- Κατά τον χρόνο έγκρισης της ένταξης και για όσο τελούν υπό διαπραγμάτευση, οι μετοχές πρέπει να είναι άυλες
- Η αίτηση για ένταξη πρέπει να αφορά το σύνολο των μετοχών της ίδιας κατηγορίας

Πληροί η εταιρία μου τα κριτήρια για ένταξη στην Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ;

Δείτε τον αναλυτικό πίνακα κριτηρίων στο Παράρτημα Ι.

Ποια είναι τα δικαιολογητικά του φακέλου αίτησης ένταξης;

Δείτε τα αναλυτικά στο Παράρτημα ΙΙ.

Στάδια Ένταξης:

Στάδιο 1: Προετοιμασία για την κατάθεση αίτησης ένταξης

- επιλογή εξωτερικών συνεργατών (ορκωτού ελεγκτή, νομικού) για τη διενέργεια οικονομικού και νομικού ελέγχου
- προετοιμασία φακέλου αίτησης ένταξης
- σύνταξη του πληροφοριακού εγγράφου
- δημιουργία προωθητικού video

Στάδιο 2: Κατάθεση φακέλου αίτησης ένταξης

- κατάθεση της αίτησης στην **Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ**, συνοδευόμενη από τα απαραίτητα δικαιολογητικά
- έλεγχος πληρότητας από το Χ.Α.
- παρουσίαση της εταιρίας και της επιχειρηματικής ιδέας στην επιτροπή αξιολόγησης

- απόφαση του Χ.Α. για την έγκριση ένταξης

Στάδιο 3: Άντληση κεφαλαίων μέσω του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (ΗΒΙΠ)

- υποβολή αίτησης χρήσης του ΗΒΙΠ
- ανάρτηση πληροφοριακού εγγράφου και video στην ιστοσελίδα του Χ.Α.
- επικοινωνία των μελών του Χ.Α. με τους επενδυτές
- εφαρμογή του αλγορίθμου και κατανομή των μετοχών με την επιτυχή λήξη του ΗΒΙΠ
- αυτόματη καταχώρηση των μετοχών στις μερίδες των τελικών δικαιούχων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.)

Στάδιο 4: Έναρξη Διαπραγμάτευσης

- δημοσίευση από την εταιρία ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα του Χ.Α. σχετικά με την έκβαση της άντλησης κεφαλαίων
- υποβολή τυχόν δικαιολογητικών που εκκρεμούν
- γνωστοποίηση συνεργασίας για την εξωτερική παροχή των υπηρεσιών λογιστηρίου της εταιρίας και της ανάθεσης της νομικής υποστήριξης της εταιρίας (σύγκληση ΓΣ, αλλαγές μελών ΔΣ, τροποποιήσεις καταστατικού κ.λπ.)
- ανακοίνωση για την ημερομηνία και την τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης

Η **ΑΤΛΑΝΤΙΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.** είναι η Νο 1 εταιρεία συμβούλων για την υποστήριξη της εμπορικά αξιοποιήσιμης καινοτομίας. Τα τελευταία 22 χρόνια στήριξε τη χρηματοδότηση εκατοντάδων επενδυτικών σχεδίων αυτού του τύπου, είτε μέσω της υπαγωγής τους σε ελληνικά και ευρωπαϊκά προγράμματα, είτε μέσω της προσέλευσης ιδιωτικών κεφαλαίων (VCs κ.α.). Η **ΑΤΛΑΝΤΙΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.** ενημερώνει, συντελεί στη διαμόρφωση του επιχειρηματικού σχεδίου και αξιολογεί τις συνθήκες με σκοπό την εύρεση του βέλτιστου τρόπου χρηματοδότησης μεταξύ των εναλλακτικών λύσεων (VC, ερευνητικά και χρηματοδοτικά εθνικά και ευρωπαϊκά προγράμματα, τραπεζικός δανεισμός, business angels, στρατηγικοί επενδυτές κ.λπ.). Η **ΑΤΛΑΝΤΙΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.** αναλαμβάνει επίσης την αποτίμηση της αξίας της εταιρίας ή της επιχειρηματικής ιδέας και βοηθά στον προσδιορισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων, ενώ ολοκληρώνει την παροχή των υπηρεσιών της με τη διοργάνωση ειδικών εκδηλώσεων για την παρουσίαση της εταιρίας στο χρηματιστήριο, σε μέλη του χρηματιστηρίου και σε δημοσιογράφους.

Αν η επιχείρησή σας επιθυμεί να επενδύσει σε μια πραγματικά σπουδαία ιδέα, επικοινωνήστε σήμερα μαζί μας για να διερευνήσουμε από κοινού τη δυνατότητα ένταξης των μετοχών της εταιρίας σας στην αγορά **E.NA STEP** του Χ.Α.

Υπεύθυνοι επικοινωνίας:

Άγγελος Μαγκλής, τηλ. 2310 531000 (εσωτ. 108), κιν. 6944 575665, email: amanglis@atlantisresearch.gr
Γιώργος Παπαγεωργίου, τηλ. 2310 531000 (εσωτ.113), κιν. 6974 328159, email: papageorgiou@atlantisresearch.gr
Αθήνα:
Βασίλης Δικαιοσύλιας, τηλ. 210 6563800, κιν. 6956 331106, email: bdikeoulias@atlantisresearch.gr
Ηράκλειο:
Παντελής Βασσάλος, τηλ. 2810 542700, email: vassalos@atlantisresearch.gr
Λαμία:
Χρήστος Βαγενάς, τηλ. 22310 23270, κιν. 6972 822920, email: vagenas@atlantisresearch.gr
Αγρίνιο:
Νίκος Μαστρογιάννης, τηλ. 26410 44010, κιν. 6945 790712, email: mastrogiannis@atlantisresearch.gr

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΚΡΙΤΗΡΙΩΝ

Ίδια Κεφάλαια	Δεν υφίσταται περιορισμός
Αντληθέντα Κεφάλαια	Έως 5.000.000 € ανά έτος
Οικονομικές Καταστάσεις	Για νεοϊδρυθείσες εταιρίες δεν προσκομίζονται οικονομικές καταστάσεις Για εταιρίες με ιστορικό λειτουργίας προσκομίζονται οικονομικές καταστάσεις για τις 2 τελευταίες χρήσεις Οι οικονομικές καταστάσεις πρέπει να έχουν συνταχθεί με ΔΛΠ / ΔΠΧΠ και να έχουν ελεγχθεί από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή
Κερδοφορία	Δεν υφίσταται περιορισμός
Διασπορά μετοχών	Τουλάχιστον 50 πρόσωπα μετά την ολοκλήρωση της άντλησης, συμπεριλαμβανομένων και των παλαιών μετόχων
Φορολογικός έλεγχος	Για όλες τις χρήσεις για τις οποίες έχουν δημοσιευθεί οικονομικές καταστάσεις, πλην της τελευταίας διετίας, με δυνατότητα διευρυνσης των φορολογικά ανέλεγκτων χρήσεων από δύο σε τρεις, εφόσον για την ανέλεγκτη χρήση: <ol style="list-style-type: none"> 1. Η εταιρία υποβάλει έκθεση φορολογικών υποχρεώσεων από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή και 2. Οι βασικοί μέτοχοι αναλάβουν τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν
Δέσμευση μετοχών (Lock up)	Οι μέτοχοι που κατέχουν άνω του 5% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου δεν μπορούν να μεταβιβάσουν το σύνολο των μετοχών τους έως και την ολοκλήρωση του επενδυτικού σχεδίου, όπως αυτό περιγράφεται στο πληροφοριακό έγγραφο και εκάστοτε ισχύει
Εξωτερικοί συνεργάτες	Κατά την ένταξη και για όλο το διάστημα παραμονής στην κατηγορία, υποχρεωτική συνεργασία με: <ul style="list-style-type: none"> • Διεθνώς αναγνωρισμένο ελεγκτικό οίκο, ο οποίος θα αναλάβει το outsourcing του λογιστηρίου της εταιρίας • Δικηγορικό γραφείο, το οποίο θα αναλάβει το outsourcing της νομικής υποστήριξης της εταιρίας Σε περίπτωση ορισμού Συμβούλου δεν απαιτείται συνεργασία με εξωτερικούς συνεργάτες κατά την ένταξη
Σύμβουλος ένταξης	Προαιρετικός

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

ΔΙΚΑΙΟΛΟΓΗΤΙΚΑ ΦΑΚΕΛΟΥ ΑΙΤΗΣΗΣ ΕΝΤΑΞΗΣ

- Αίτηση της εταιρίας για τη διαπραγμάτευση των μετοχών της στην κατηγορία Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ
- Πληροφοριακό έγγραφο, το οποίο υπογράφεται από την εταιρία και τον Σύμβουλο σε περίπτωση που έχει οριστεί
- Ερωτηματολόγιο καταλληλότητας εταιρίας και Συμβούλου σε περίπτωση που έχει οριστεί, για την ένταξη στην Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ
- Έντυπο δηλώσεων των Μελών του ΔΣ
- Έντυπο δηλώσεων των μετόχων, οι οποίοι κατέχουν ποσοστό άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου
- Αντίγραφο των πρακτικών του αρμοδίου οργάνου της εταιρίας που αποφάσισε την ένταξη στην Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου
- Αντίγραφο του κωδικοποιημένου καταστατικού της εταιρίας (περιλαμβάνει όλες τις τροποποιήσεις μέχρι και την υποβολή της αίτησης ένταξης στην Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ
- Οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, καθώς και των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση (μέθοδο ολικής ενσωμάτωσης) της τελευταίας πριν την υποβολή της αίτησης χρήσης, ελεγμένες από ορκωτό ελεγκτή (εφόσον υφίστανται)
- Σε περίπτωση ύπαρξης τριών αντί δύο ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων υποβάλλονται για την ανέλεγκτη χρήση:
 - Έκθεση φορολογικών υποχρεώσεων από ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή – λογιστή
 - Βεβαίωση των βασικών μετόχων ότι έχουν αναλάβει τις τυχόν φορολογικές υποχρεώσεις που θα προκύψουν
- Προωθητικό video (διάρκειας 2 – 3 λεπτών), στο οποίο παρουσιάζεται η επιχειρηματική ιδέα
- Επιχειρηματικό σχέδιο (εφόσον υφίσταται)
- Επιστολή γνωστοποίησης της συνεργασίας της εταιρίας με επαγγελματίες συνεργάτες για το διάστημα παραμονής στην Ε.ΝΑ ΣΤΕΠ
- Αίτηση έκδοσης κωδικών ISIN και CFI
- Αρχείο με τα στοιχεία των υφιστάμενων μετόχων (για τη μετέπειτα καταχώρηση στο ΣΑΤ)
- Πρακτικό αρμοδίου οργάνου περί της ισχύουσας νόμιμης εκπροσώπησης της εταιρίας