



Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. - ΕΤΕΚ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2010

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.»
A.M.A.E. 58973/01/B/05/309

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Ανώνυμης Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» (η Εταιρεία) της 30ης Ιουνίου 2010 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

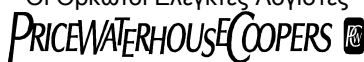
Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 27 Ιουλίου 2010
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ ΣΟΕΛ 17701

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ ΣΟΕΛ 16891

1 ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ (ATHEXClear)

1.1 Στοιχεία για την Εταιρεία

Η εταιρεία με την επωνυμία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και διακριτικό τίτλο «ATHEXClear», συστήθηκε την 22.7.2005 (υπό την αρχική επωνυμία "Υψίπυλη Ανώνυμος Εταιρεία Αξιοποίησης Ακινήτων και Παροχής Υπηρεσιών» και τον διακριτικό τίτλο «Υψίπυλη Ακινήτων Α.Ε.») και η ανακοίνωση της εν λόγω σύστασης και της οικείας καταχώρησης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 8298/27.7.2005. Ο Αρ.Μ.Α.Ε. της Εταιρείας είναι 58973/01/Β/05/309.

Η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί σε πενήντα (50) χρόνια από την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της.

Έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηναίων.

Με την εξαγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας ΥΨΙΠΥΛΗ Α.Ε., την 8/3/2010, από την μητρική εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ, ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ & ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ» (ΕΧΑΕ) η Εταιρεία ανήκει πλέον στον Όμιλο ΕΧΑΕ. Σκοπός της εξαγοράς ήταν η εισφορά του κλάδου της εκκαθάρισης συναλλαγών στην Εταιρεία με απόσχιση του κλάδου αυτού από την ΕΧΑΕ σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2166/93.

Το καταστατικό της Εταιρείας τροποποιήθηκε και η επωνυμία της άλλαξε σε «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με διακριτικό τίτλο ATHEXClear (ΕΤΕΚ) ή Εταιρεία.

Παρακάτω περιγράφεται η εξαγορά, η διαδικασία απόσχισης, στελέχωσης και λειτουργίας της ΕΤΕΚ, καθώς και τα οικονομικά αποτελέσματα της 30/6/2010, χωρίς να περιλαμβάνουν τον κλάδο εκκαθάρισης συναλλαγών, που αποσχίσθηκε από την ΕΧΑΕ την 15/7/2010 (ανακοίνωση σχετικής καταχώρησης Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό 20153/15-7-2010).

1.2 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο ορίστηκε στο ποσό των €120.000 και διαιρούνταν σε σαράντα χιλιάδες (40.000) μετοχές ονομαστικής αξίας τριών (3) ευρώ έκαστη.

Η Εταιρεία παρέμεινε αδρανής από την ίδρυσή της και η μόνη δραστηριότητα ήταν η τοποθέτηση του μετοχικού κεφαλαίου σε προθεσμιακές καταθέσεις.

Την 15/7/2010 μετά την ολοκλήρωση της απόσχισης του κλάδου εκκαθάρισης από την ΕΧΑΕ και εισφορά του στην ΕΤΕΚ (ανακοίνωση σχετικής καταχώρησης Νομαρχίας Αθηνών 20153/15.7.2010) το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε, λόγω της εισφοράς του κλάδου, κατά το ποσό της λογιστικής αξίας του κλάδου της εκκαθάρισης της ΕΧΑΕ κατά είκοσι πέντε εκατομμύρια τριακόσιες ογδόντα χιλιάδες ευρώ (€ 25.380.000), με την έκδοση οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων εξήντα χιλιάδων (8.460.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας τριών ευρώ (€ 3) η κάθε μία. Έτσι το συνολικό κεφάλαιο της ΕΤΕΚ, διαμορφώθηκε συνολικά σε είκοσι πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 25.500.0000) και διαιρείται σε οκτώ εκατομμύρια πεντακόσιες χιλιάδες (8.500.000) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τριών Ευρώ (€ 3) η κάθε μία. Οι μετοχές που θα εκδοθούν θα παραδοθούν στην ΕΧΑΕ.

1.3 Εξαγορά από την ΕΧΑΕ

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ, ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ & ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ» (ΕΧΑΕ), ολοκληρώθηκε στις 8.3.2010 η εξαγορά του συνόλου των μετοχών (100%) της εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», (υπό την αρχική

επωνυμία «Υψίπουλη Ανώνυμος Εταιρεία Αξιοποίησης Ακινήτων και Παροχής Υπηρεσιών» και τον διακριτικό τίτλο «Υψίπουλη Ακινήτων Α.Ε.») έναντι συνολικού τιμήματος εξ ευρώ εκατόν τριάντα χιλιάδων (130.000).

Σχετικά υποβλήθηκε η δήλωση απόδοσης φόρου μεταβίβασης μετοχών μη εισηγμένων στο ΧΑ (1030366/10307/B0012/ΠΟΛ.1053/1.4.2003 Α.Υ.Ο.) την 4.3.2010 και κατεβλήθη φόρος €6.500 από την πωλήτρια εταιρεία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΤFS Α.Ε» με Αρ. Μ.Α.Ε 53501/01/Β/03/6 και ΑΦΜ 999634562 της ΔΟΥ ΦΑΕΕ Αθηνών.

Το ιδιωτικό συμφωνητικό μεταβίβασης μετοχών μη εισηγμένων στο ΧΑ υπεγράφη μεταξύ των αντισυμβαλλομένων Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε και Πειραιώς ΑΤFS Α.Ε, την 8.3.2010 και υπεβλήθη την ίδια μέρα στη ΔΟΥ ΦΑΕΕ Αθηνών.

1.4 Τροποποίηση καταστατικού της Εταιρείας - Επωνυμία, σκοπός και αντικείμενο δραστηριότητας

Με την από 22.3.2010 Απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας τροποποιήθηκε η επωνυμία και ο σκοπός της, η δε τροποποίηση αυτή καταχωρήθηκε στα Μητρώα Α.Ε. στις 30.3.2010 και σχετική ανακοίνωση δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΤΑΕ και ΕΠΕ) (ΦΕΚ 2397/8.4.2010).

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του Καταστατικού, η επωνυμία της Εταιρείας είναι «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», με διακριτικό τίτλο «ATHEXClear». Σε ξενόγλωσσα κείμενα και για τις σχέσεις της Εταιρείας με την αλλοδαπή η επωνυμία θα αποδίδεται σε πιστή μετάφραση.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού ως έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αθηναίων.

Σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της Εταιρείας σκοπός της είναι:

1. Η διαχείριση συστημάτων εκκαθάρισης ή και κεντρικού αντισυμβαλλομένου, ως και παρεμφερών μηχανισμών με ομοειδή χαρακτηριστικά ή και συνδυασμών αυτών των συστημάτων για την άσκηση, στην Ελλάδα ή και στο εξωτερικό, δραστηριοτήτων οριστικοποίησης ή διευθέτησης ή τακτοποίησης της οριστικοποίησης των συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα και εν γένει η λειτουργία της ως διαχειριστή Συστήματος σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 72επ. του ν. 3606/2007 (ΦΕΚ Α/195/17.8.2007), όπως εκάστοτε ισχύουν.
2. Η παροχή πάσης φύσεως υπηρεσιών σε οποιονδήποτε τρίτο στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό που σχετίζονται με την εκκαθάριση, τη λειτουργία κεντρικού αντισυμβαλλομένου για την οριστικοποίηση ή τη διευθέτηση της οριστικοποίησης των συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα και την εν γένει προσηκούσα εκπλήρωση των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που απορρέουν από τις συναλλαγές αυτές.
3. Η παροχή υπηρεσιών προετοιμασίας διακανονισμού και υπηρεσιών σχετικών με τη διαχείριση κινδύνου από συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα και η εν γένει παροχή υπηρεσιών που αποσκοπούν στη διασφάλιση της εκπληρώσεως των πάσης φύσεως υποχρεώσεων και άσκησης δικαιωμάτων των προσώπων που εντέλλονται την κατάρτιση των συναλλαγών σχετικών με χρηματοπιστωτικά μέσα στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.
4. Κάθε άλλη δραστηριότητα που προβλέπεται ή προκύπτει από την ισχύουσα εκάστοτε νομοθεσία επί των θεμάτων επί των οποίων η Εταιρεία ασκεί τις δραστηριότητές της καθώς και οποιαδήποτε άλλη δραστηριότητα που είναι συναφής με τα παραπάνω.

Προς επίτευξη του σκοπού της η Εταιρεία μπορεί να ασκεί κάθε σχετική δραστηριότητα που αφορά ιδίως:

- α) στην εκκαθάριση των συναλλαγών, σε πολυμερή ή διμερή βάση ή και ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, που διενεργούνται στην Ελλάδα ή και στο εξωτερικό,
- β) στην οριστικοποίηση ή τη διευθέτηση ή την τακτοποίηση της οριστικοποίησης των συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα που διενεργούνται στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, και την εν γένει διασφάλιση της ομαλής εκπλήρωσης των υποχρεώσεων και άσκησης των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις εν λόγω συναλλαγές, περιλαμβανομένης της παροχής εγγυήσεων,
- γ) στη συμμετοχή σε συστήματα και μηχανισμούς άλλων διαχειριστών που ασκούν δραστηριότητες εκκαθάρισης ή διακανονισμού, οριστικοποίησης ή διευθέτησης ή τακτοποίησης της οριστικοποίησης

- των συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, στη σύνδεση με αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, συστήματα διακανονισμού, κεντρικά αποθετήρια αξιών, μητρώα τήρησης αξιών ή κεντρικές τράπεζες, στην Ελλάδα ή και στο εξωτερικό, στο πλαίσιο των σχετικών δραστηριοτήτων της,
- δ) στην ανάπτυξη, λειτουργία, υποστήριξη, διαχείριση, παρακολούθηση και εκμετάλλευση πάσης φύσεως συστημάτων και εφαρμογών στο πλαίσιο άσκησης των σχετικών της δραστηριοτήτων,
- ε) στην άσκηση εκπαιδευτικών δραστηριοτήτων σε θέματα κεφαλαιαγοράς που αφορούν ιδίως στη λειτουργία των συστημάτων εκκαθάρισης ή διακανονισμού που έχει υπό τη διαχείρισή της καθώς και στις υπηρεσίες που παρέχει, με βάση τους κανόνες εν γένει, κανονισμούς και τις τεχνικές διαδικασίες που εφαρμόζονται και ισχύουν κάθε φορά και
- στ) στη διάχυση της πληροφόρησης μέσω της επεξεργασίας και έκδοσης εντύπων και λοιπών μέσων, συμπεριλαμβανομένων και των ηλεκτρονικών, στην εκμετάλλευση διαφημιστικού χώρου στα έντυπα ή σε οποιαδήποτε άλλα μέσα της Εταιρείας ή και τρίτων, στην προβολή των προϊόντων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας στην Ελλάδα ή και το εξωτερικό, περιλαμβανομένης και της διαφημιστικής δραστηριότητας.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της Εταιρείας η διάρκεια της ορίζεται για πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο οικείο Μητρώο Ανωτόμων Εταιρειών από την αρμόδια εποπτεύουσα αρχή της διοικητικής απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της Εταιρείας και την έγκριση του καταστατικού της.

1.5 Διοίκηση – Διεύθυνση εργασιών

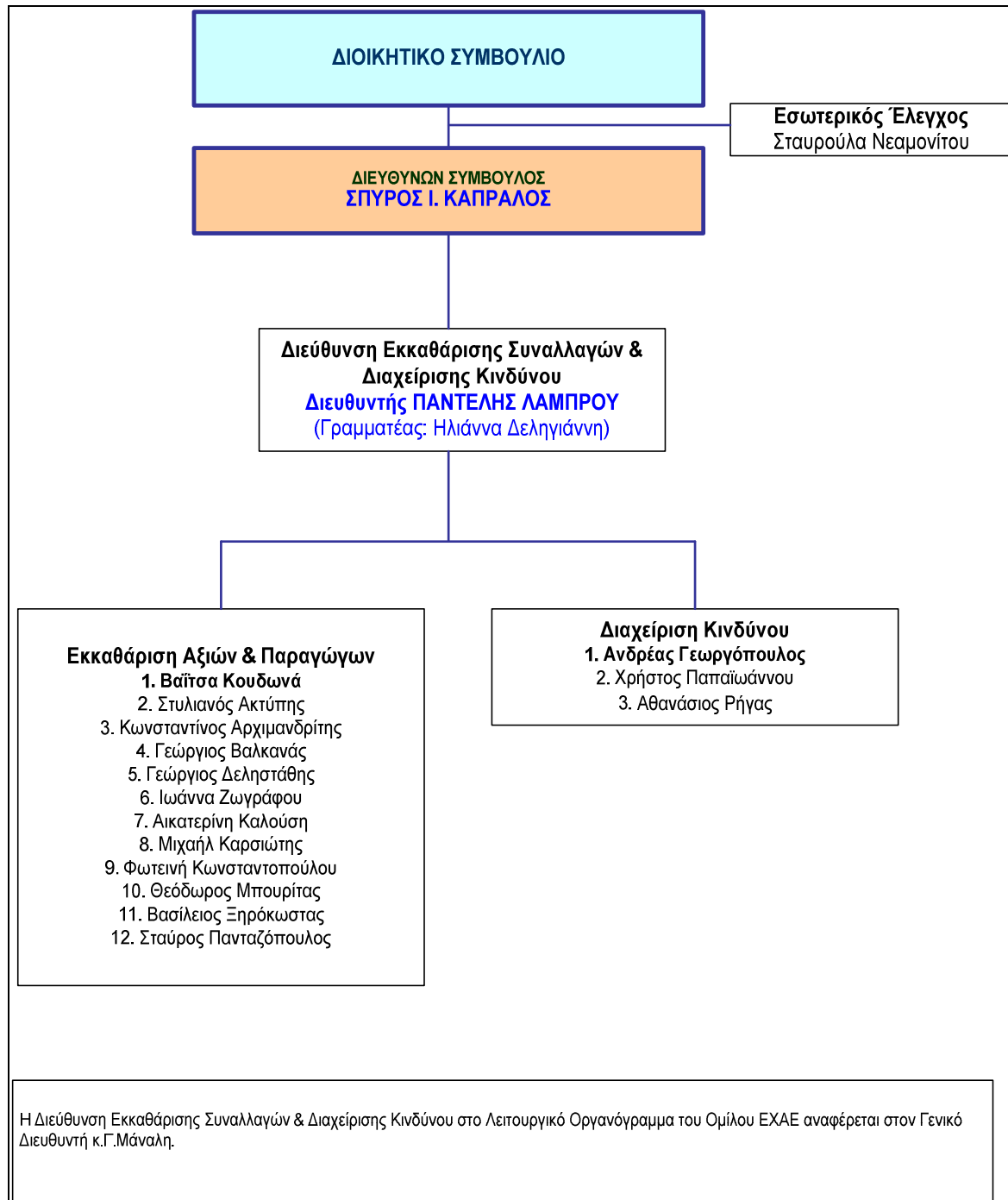
Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 και του καταστατικού της. Το Διοικητικό της Συμβούλιο αποτελείται από τρεις (3) έως εννέα (9) συμβούλους με θητεία τριών (3) ετών, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί να υπερβεί την τετραετία. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν ή να ανακληθούν ελεύθερα.

Σήμερα η Εταιρεία διοικείται, μετά την από 22.3.2010 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, από Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από πέντε (5) μέλη με τριετή θητεία, παρατεινόμενη αυτοδικαίως μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που θα συνέλθει ή θα συγκληθεί μετά την λήξη της θητείας του, ήτοι μέχρι την 30.6.2013. Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σήμερα (ΦΕΚ 2395/8-4-2010).

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
Μέλη Δ.Σ	Θέση στο Δ.Σ
Γεωργάνας Ιάκωβος του Γεωργίου	Πρόεδρος Δ.Σ. Μη εκτελεστικό Μέλος
Καπράλος Σπύρος του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Κωνσταντόπουλος Νικόλαος του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Λαζαρίδης Σωκράτης του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
Μάναλης Γκίκας του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

1.6 Ανθρώπινο Δυναμικό – Οργανόγραμμα

Μετά την ολοκλήρωση της απόσχισης του κλάδου εκκαθάρισης (ανακοίνωση καταχώρησης της Νομαρχίας Αθηνών 20153/15.7.2010), μετακινήθηκαν στην ΕΤΕΚ οι εργαζόμενοι που είχαν ως αντικείμενο την εκκαθάριση και τη διαχείριση κινδύνου. Συγκεκριμένα, την 16/7/2010, 18 εργαζόμενοι υπέγραψαν συμβάσεις αορίστου χρόνου στην ΕΤΕΚ, μετακινούμενοι από άλλες εταιρίες του Ομίλου ΕΧΑΕ χωρίς να απολέσουν κανένα από τα δικαιώματα που διατηρούσαν στο προηγούμενο εργασιακό καθεστώς τους.



1.7 Λειτουργία Εταιρείας

Προκειμένου να λειτουργήσει απρόσκοπτα η Εταιρεία είναι απαραίτητο να λαμβάνει υπηρεσίες διοικητικής και μηχανογραφικής υποστήριξης, λογιστηρίου, μισθοδοσίας κλπ. Επειδή η Εταιρεία δεν απασχολεί ίδιο προσωπικό για αυτές τις υπηρεσίες, υπέγραψε αντίστοιχες συμβάσεις με τις εταιρείες του Ομίλου EXAE. Συγκεκριμένα:

- Έχει επεκταθεί το ιδιωτικό συμφωνητικό μίσθωσης μεταξύ της EXAE και της Εταιρείας για την μίσθωση χώρων του κτηρίου της EXAE επί της Λεωφ. Αθηνών 110. Συγκεκριμένα, από 1/7/2010 μισθώνονται 400 τ.μ., έναντι μηνιαίου μισθώματος €1600 που στεγάζει τις υπηρεσίες

της Εταιρείας. Η προηγούμενη σύμβαση μισθώματος αναφερόταν σε 50 τ.μ. μόνο, καθότι η Εταιρεία ήταν σε αδράνεια.

- Από 1/7/2010 τέθηκε σε ισχύ η σύμβαση μεταξύ της Εταιρείας και ΕΧΑΕ αναφορικά με τις υπηρεσίες διοικητικής υποστήριξης, λογιστηρίου και έκδοσης αποτελεσμάτων, ανθρωπίνου δυναμικού και μισθοδοσίας, υπηρεσιών προώθησης, μάρκετινγκ και δημοσίων σχέσεων. Το μηνιαίο κόστος για την Εταιρεία ανέρχεται σε €1500.
- Επίσης από 1/7/2010 βρίσκεται σε ισχύ σύμβαση παροχής υπολογιστικών / πληροφοριακών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών υποστήριξης χρηστών Η/Υ μεταξύ της Εταιρείας και του ΧΑ. Το μηνιαίο κόστος για την Εταιρεία ανέρχεται σε €3.000.

1.8 Αποφάσεις Διοικητικού Συμβουλίου Εταιρείας

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, μεταξύ άλλων, έλαβε αποφάσεις με τις οποίες εξειδικεύονται οι Κανονισμοί Εκκαθάρισης Συναλλαγών επί Κινητών Αξιών σε Λογιστική Μορφή και Επί Παραγώγων και ρυθμίζονται τα δικαιώματα που εισπράττει για την διαχείριση κινδύνων και ασφαλειών του συστήματος του οποίου είναι διαχειριστής καθώς και οι χρεώσεις διαχείρισης και λειτουργίας του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών επί κινητών αξιών σε λογιστική μορφή & ο κατάλογος χρεώσεων της αγοράς παραγώγων του Χ.Α. Ειδικότερα ελήφθησαν αποφάσεις που ρυθμίζουν τα ακόλουθα:

1. Διαδικασία για την απόκτηση της ιδιότητας του Εκκαθαριστικού Μέλους στο Σύστημα Αξιών και στο Σύστημα Παραγώγων, την παραίτηση από την ιδιότητα του Εκκαθαριστικού Μέλους και άλλα θέματα Εκκαθαριστικών Μελών.
2. Όροι χρήσης πληροφοριακών συστημάτων & διαδικασίες παροχής πρόσβασης στα Εκκαθαριστικά Μέλη.
3. Χρεώσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Ασφαλειών του Συστήματος.
4. Όροι λειτουργίας Τράπεζας Περιθωρίου Ασφάλισης.
5. Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνου στο Σύστημα Αξιών και άλλα συναφή θέματα.
6. Περιθώρια ασφάλισης και ασφάλειες στο Σύστημα Παραγώγων.
7. Επιτροπή Διαχείρισης Υπερημερίας.
8. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου.
9. Χρεώσεις Διαχείρισης και λειτουργίας του συστήματος εκκαθάρισης συναλλαγών επί κινητών αξιών σε λογιστική μορφή & κατάλογος χρεώσεων της αγοράς παραγώγων του Χ.Α.

1.9 Αποφάσεις Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την υπ' αριθμ. 556/8.7.2010 συνεδρίασή του αποφάσισε τα ακόλουθα:

1. Με την υπ' αριθμ. 5/556/8.7.2010 Απόφαση χορήγησε στην Εταιρεία άδεια Διαχειριστή Συστήματος για τα συστήματα εκκαθάρισης συναλλαγών επί άυλων αξιών (Σύστημα Αξιών) και επί παραγώγων (Σύστημα Παραγώγων)
2. Με την υπ' αριθμ. 6/556/8.7.2010 Απόφαση χορήγησε στην Εταιρεία άδεια λειτουργίας Συστήματος αξιών και ενέκρινε τον Κανονισμό εκκαθάρισης
3. Με την υπ' αριθμ. 7/556/8.7.2010 Απόφαση χορήγησε στην Εταιρεία άδεια λειτουργίας Συστήματος παραγώγων και ενέκρινε τον Κανονισμό εκκαθάρισης
4. Τέλος, με την υπ' αριθμ. 8/556/8.7.2010 Απόφαση τροποποιήθηκε η άδεια λειτουργίας διαχειριστή Συστήματος που έχει χορηγηθεί στην μητρική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού & Καταχώρησης» (ΕΧΑΕ), η οποία από την έναρξη ισχύος της απόφασης αυτής έπαυσε να διαχειρίζεται τα συστήματα εκκαθάρισης συναλλαγών επί άυλων τίτλων (Σύστημα Αξιών) και επί παραγώγων (Σύστημα Παραγώγων).

2 ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΧΑΕ

2.1 Λόγοι απόσχισης

Η ήδη διαμορφωμένη στο διεθνές περιβάλλον πρακτική και η αναγκαιότητα και τυπικής διασφάλισης της ύπαρξης στεγανών κινδύνου, ούτως ώστε να μην εκτίθεται σε πιστωτικούς κινδύνους ή κινδύνους αφερεγγυότητας έναντι του διαχειριστή του συστήματος η τήρηση του μητρώου τίτλων, επέβαλαν την υιοθέτηση ενός μοντέλου, στο οποίο θα υπάρχει σαφής διαχωρισμός των παρεχομένων από την Ε.Χ.Α.Ε. υπηρεσιών εκκαθάρισης, διακανονισμού και καταχώρησης, μέσω χωριστών φορέων.

Με τη μεταβίβαση των λειτουργιών της εκκαθάρισης σε άλλο νομικό πρόσωπο εντός του Ομίλου της ΕΧΑΕ και τη διατήρηση από την ΕΧΑΕ μόνο της λειτουργίας της καταχώρησης (Κεντρικό Αποθετήριο) και του διακανονισμού:

- α) Διασφαλίζεται η ύπαρξη στεγανών κινδύνου για τη λειτουργία της καταχώρησης με τη μεταφορά της εκκαθάρισης σε άλλη εταιρεία.
- β) Υπάρχει σαφής διαχωρισμός και διάκριση των αρμοδιοτήτων εκκαθάρισης από τον διακανονισμό και από τις αρμοδιότητες καταχώρησης.
- γ) Παρέχεται δυνατότητα θέσπισης διακεκριμένων κριτηρίων πρόσβασης στο σύστημα διακανονισμού και κατηγοριοποίηση των περιπτώσεων πρόσβασης με θεσμικά και οικονομικά κριτήρια.

Επίσης, ο ανωτέρω διαχωρισμός έρχεται να ικανοποιήσει μία πάγια απαίτηση των διεθνών οίκων που αξιολογούν την ελληνική αγορά, σύμφωνα με την οποία θα πρέπει να διασφαλίζεται κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο ο διαχωρισμός των λειτουργιών εκκαθάρισης /διακανονισμού από την λειτουργία του Κεντρικού Αποθετηρίου (διαχειριστή μητρώου άυλων ή ακινητοποιημένων τίτλων) ώστε να προστατεύονται τα ιδιοκτησιακά φύσεως δικαιώματα των δικαιούχων των τίτλων από τους κινδύνους τους οποίους αναλαμβάνει ο Διαχειριστής Συστήματος Εκκαθάρισης και Διακανονισμού, και οι οποίοι σχετίζονται με τις λειτουργίες αυτές, μέσω της εφαρμογής λειτουργικών ρυθμίσεων που διασφαλίζουν την ανεξάρτητη διαχείριση του Μητρώου, σε σχέση με τις λειτουργίες Διαχείρισης του Συστήματος.

Με την μεταφορά της υπηρεσίας εκκαθάρισης σε άλλο νομικό πρόσωπο, σύμφωνα με τον σχεδιασμό του προτεινόμενου νέου μοντέλου, η ΕΧΑΕ ως Κεντρικό Αποθετήριο θα παράσχει δίοδο/κανάλι πρόσβασης στα δεδομένα της, προσφέροντας τις κατάλληλες υπηρεσίες σε πιστοποιημένους εκκαθαριστικούς φορείς που θα τους επιτρέπει να παρέχουν υπηρεσίες clearing.

Στο μοντέλο αυτό, αρχικός και πρώτος Διαχειριστής Συστήματος Εκκαθάρισης & Διακανονισμού με δικαίωμα πρόσβασης στα δεδομένα της ΕΧΑΕ είναι ο νέος οίκος εκκαθάρισης, (Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. με διακριτικό τίτλο «AthexClear») στην οποία θα μεταφερθούν οι υφιστάμενες σήμερα υπηρεσίες εκκαθάρισης των συναλλαγών επί αξιών και παραγώγων. Στις υπηρεσίες εκκαθάρισης θα προστεθεί και η διαχείριση του Κεφαλαίου Εκκαθάρισης σύμφωνα με τα οριζόμενα στον ν. 3606/2007.

Υπό το ανωτέρω πρίσμα, η Εταιρεία, με την σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αποφάσισε τον διαχωρισμό των υπηρεσιών εκκαθάρισης, διακανονισμού και καταχώρησης, για τη μεταβίβαση της λειτουργίας της εκκαθάρισης σε άλλο νομικό πρόσωπο, μέσω του προσφορότερου εταιρικού σχήματος το οποίο θα αναδεικνύονταν μετά από διερεύνηση και εκτίμηση των κρίσιμων εταιρικών, χρηματιστηριακών, φορολογικών και λοιπών παραμέτρων.

2.2 Περιγραφή της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου

Προς το σκοπό αυτό η Εταιρεία προέβη στις 5.3.2010 στην εξαγορά του συνόλου των μετοχών (100%) της συσταθείσας το 2005 και αδρανούς μέχρι σήμερα ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΥΨΙΠΥΛΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» με καταστατική έδρα το Δήμο Αθηναίων, η οποία διέθετε μετοχικό κεφάλαιο ύψους €120.000, έναντι συνολικού τιμήματος εξ ευρώ εκατόν τριάντα χιλιάδων (130.000€) και εκκινήθηκαν οι διαδικασίες απόσχισης του κλάδου της

εκκαθάρισης των συναλλαγών από την Ε.Χ.Α.Ε. προς την εξαγορασθείσα εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993.

Ως κλάδος εκκαθάρισης για τους σκοπούς της απόσχισης ορίσθηκε η επιχειρηματική μονάδα που διενεργεί την λειτουργία της εκκαθάρισης των συναλλαγών στις αγορές αξιών και παραγώγων στο Χρηματιστήριο Αθηνών («Κλάδος»). Ο Κλάδος απαρτίζεται από τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού όπως αναλύονται στην Λογιστική Κατάσταση της 31/3/2010, την οποία η Εισφέρουσα κατήρτισε για το σκοπό της απόσχισης και όπως αυτά τυχόν διαφοροποιηθούν μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της εισφοράς και απορρόφησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΧΑΕ κατά την Συνεδρίασή του στις 8.3.2010 αποφάσισε: α) την έναρξη της διαδικασίας απόσχισης του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εισφέρουσας και την εισφορά του στην Επωφελούμενη εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/93, β) τον ορισμό της 31.3.2010, ως ημερομηνία σύνταξης της Λογιστικής Κατάστασης (Ισολογισμού) στην οποία θα εμφανίζεται η περιουσιακή κατάσταση του εισφερόμενου κλάδου της Εισφέρουσας εταιρείας, γ) τον διορισμό των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Κωνσταντίνου Μιχαλάτου (ΑΜΣΟΕΛ: 17701) και Δημητρίου Σούρμπη (ΑΜΣΟΕΛ: 16891) της ελεγκτικής εταιρείας "Πραϊσγουωτερχαους - Κούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία", η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Κηφισίας 268, Χαλάνδρι) με ΑΜΕΕ 113, για τη διενέργεια του ελέγχου της Λογιστικής Κατάστασης (ισολογισμού) μετασχηματισμού του κλάδου, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 2 του ν. 2166/1993, για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου κλάδου και τη σύνταξη της σχετικής εκθέσεως.

Αντίστοιχη απόφαση ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο της απορροφούσας εταιρείας κατά την συνεδρίασή του στις 22.3.2010.

Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία της 22.3.2010 η Γενική Συνέλευση της απορροφώσας τον κλάδο θυγατρικής κατά 100% εταιρείας αποφάσισε, με αντίστοιχη τροποποίηση του Καταστατικού της, την τροποποίηση της επωνυμίας της σε «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία» (ΕΤΕΚ).

Εν συνεχεία, οι ορισθέντες κατά τα ανωτέρω σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1 – 5 του Ν. 2166/1993 από την Εισφέρουσα και την Επωφελούμενη εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Κωνσταντίνος Μιχαλάτος και Δημήτριος Σούρμπη της ελεγκτικής εταιρείας «Πραϊσγουωτερχαους - Κούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» συνέταξαν την «Έκθεση διαπίστωσης λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών» η οποία υπεβλήθη στα Διοικητικά Συμβούλια των δύο εταιρειών, μαζί με τους όρους της σύμβασης απόσχισης περιλήφθηκαν στην σχετική συμβολαιογραφική πράξη.

Τα Διοικητικά Συμβούλια της Εισφέρουσας και της Επωφελούμενης εταιρείας σε χωριστές συνεδριάσεις τους που πραγματοποιήθηκαν στις 19.4.2010: α) αποδέχθηκαν την συνταχθείσα και υποβληθείσα από τους ορισθέντες σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 3 του ν. 2166/1993 ορκωτούς ελεγκτές λογιστές Κωνσταντίνο Μιχαλάτο και Δημήτριο Σούρμπη της ελεγκτικής εταιρείας «Πραϊσγουωτερχαους - Κούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» «Έκθεση διαπίστωσης Λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εταιρείας», από την οποία συνάγεται ότι κατά την 31η Μαρτίου 2010 ο αποσπώμενος κλάδος Εκκαθάρισης Συναλλαγών της Εισφέρουσας εταιρείας, εκπληρώνει τις προϋποθέσεις των διατάξεων του ν.2166/1993 για την εισφορά της Λογιστικής Καθαρής Θέσης του αποσπώμενου κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών, ποσού Ευρώ 25.380.000 στην Επωφελούμενη εταιρεία, β) ενέκριναν τους όρους της σύμβασης απόσχισης του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εισφέρουσας εταιρείας και την εισφορά του στην Επωφελούμενη εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.2166/1993, και γ) ενέκριναν όλες τις μέχρι τότε προκαταρκτικές ενέργειες που έχουν γίνει για την απόσχιση του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εισφέρουσας εταιρείας και την εισφορά του στην Επωφελούμενη εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2166/1993.

Στη συνέχεια η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΕΧΑΕ στις 21.6.2010, αποφάσισε τα ακόλουθα: α) ενέκρινε την απόσχιση του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εισφέρουσας ανώνυμης εταιρείας και την εισφορά αυτού στην Επωφελούμενη εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/1993, β) ενέκρινε τη Λογιστική Κατάσταση (Ισολογισμό) μετασχηματισμού του κλάδου εκκαθάρισης, που συντάχθηκε σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 2 του ν. 2166/1993, για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου κλάδου με ημερομηνία 31.3.2010 γ) ενέκρινε την Έκθεση διαπίστωσης Λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εταιρείας των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Κωνσταντίνου Μιχαλάτου και Δημητρίου Σούρμπη της ελεγκτικής εταιρείας "Πραϊσγουωτερχαους - Κούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία", δ) ενέκρινε τους όρους της συμβάσεως απόσχισης του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εισφέρουσας εταιρείας και εισφορά του στην Επωφελούμενη εταιρεία, ε) ενέκρινε τις προπαρασκευαστικές ενέργειες για την απόσχιση του κλάδου εκκαθάρισης της Εισφέρουσας εταιρείας και την απορρόφηση του κλάδου

και εισφορά των περιουσιακών του στοιχείων στ) τη χορήγηση εξουσιοδοτήσεων για την υπογραφή του παρόντος συμβολαιογραφικού εγγράφου.

Αντίστοιχη απόφαση ελήφθη από την 7η Αυτόκλητη Καθολική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΕΤΕΚ στις 21.6.2010, η οποία αποφάσισε: α) ενέκρινε την απορρόφηση του αποσπώμενου κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της ΕΧΑΕ εταιρείας που αποφάσισε η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της στις 21/6/2010 καθώς και όλων των περιουσιακών στοιχείων του παραπάνω εισφερόμενου κλάδου, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, β) ενέκρινε τη Λογιστική Κατάσταση (Ισολογισμό) μετασχηματισμού του κλάδου, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 2 του ν. 2166/1993, για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του εισφερόμενου κλάδου με ημερομηνία 31.3.2010, γ) ενέκρινε την Έκθεση διαπίστωσης Λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εταιρείας των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Κωνσταντίνου Μιχαλάτου και Δημητρίου Σούρμπη της ελεγκτικής εταιρείας "Πραϊσγουωτερχσους - Κούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία", δ) ενέκρινε τους όρους της συμβάσεως απόσχισης του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εισφέρουσας εταιρείας και εισφορά του στην Επωφελούμενη εταιρεία, ε) ενέκρινε τις προπαρασκευαστικές ενέργειες για την απόσχιση του κλάδου εκκαθάρισης της Εισφέρουσας εταιρείας και την απορρόφηση του κλάδου και εισφορά των περιουσιακών του στοιχείων στ) ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των Ευρώ 25.380.000, το οποίο σύμφωνα με την λογιστική καθαρή θέση της εισφέρουσας τον κλάδο ανώνυμης εταιρείας που προκύπτει από τον Ισολογισμό της 31.3.2010 είναι η καθαρή αξία των περιουσιακών στοιχείων του εισφερομένου κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών με την έκδοση οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων εξήντα χιλιάδων (8.460.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών ευρώ (€ 3) η καθεμία και την τροποποίηση του Καταστατικού της. ζ) τη χορήγηση εξουσιοδοτήσεων για την υπογραφή του συμβολαιογραφικού εγγράφου.

Η ΕΧΑΕ μετά την εισφορά του κλάδου στην 100% θυγατρική της εταιρεία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» - ΕΤΕΚ και με δεδομένο ότι ο σκοπός της δεν τροποποιείται, θα εξακολουθεί να δραστηριοποιείται στους βασικούς τομείς που μέχρι σήμερα ανέπτυξε δραστηριότητα με εξαίρεση τη λειτουργία της εκκαθάρισης.

Προς υλοποίηση των παραπάνω αποφάσεων, αφενός της από 21/6/2010 Β' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΕΧΑΕ και αφετέρου της από 21/6/2010 7ης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.», υπεγράφη ενώπιον του Συμβολαιογράφου Αθηνών κ. Σωτηρίου Δραγωνέα η με αριθμό 32951/24.6.2010 Συμβολαιογραφική Πράξη απόσχισης, εισφοράς και απορρόφησης του κλάδου της εκκαθάρισης των συναλλαγών μεταξύ των εν λόγω μετασχηματιζόμενων εταιρειών σε εκτέλεση των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων.

Η εν λόγω απόσχιση ολοκληρώθηκε με την ανακοίνωση της σχετικής καταχώρησης της Νομαρχίας Αθηνών (υπ' αριθμ. 20153/15.7.2010).

2.3 Αποτίμηση (Λογιστική) του αποσχισθέντος κλάδου

Για την πραγματοποίηση της εισφοράς του κλάδου της εκκαθάρισης, τα εισφερόμενα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Εισφερόμενου Κλάδου που εμφανίζονται στην Λογιστική Κατάσταση, εκτιμήθηκαν από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές κ.κ. Κωνσταντίνο Μιχαλάτο (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701) και Δημήτριο Σούρμπη (ΑΜ ΣΟΕΛ 16891) της εταιρείας «PriceWaterhouseCoopers» (Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι, τηλ. 210 6874400), οι οποίοι και συνέταξαν «Έκθεση διαπίστωσης Λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εταιρείας» της 31/3/2010. Η εκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του αποσχισθέντος κλάδου πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2166/1993.

Για την εισφορά του κλάδου της εκκαθάρισης των συναλλαγών της ΕΧΑΕ, πραγματοποιήθηκε του μετοχικού κεφαλαίου της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» κατά το ποσό των €25.380.000.2010).

Δεδομένου ότι η «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» η οποία απορρόφησε τον κλάδο της εκκαθάρισης αποτελεί 100% θυγατρική εταιρεία της εισφέρουσας τον κλάδο εκκαθάρισης συναλλαγών της εταιρείας «ΕΧΑΕ» οπότε η εισφέρουσα τον κλάδο εταιρεία κατέχει το σύνολο των μετοχών της απορροφώσας τον κλάδο εταιρείας, εκτιμήθηκε ότι η πραγματική αξία του εισφερόμενου κλάδου της εκκαθάρισης, όπως αυτή προκύπτει από την εφαρμογή των μεθόδων της λογιστικής αποτίμησης που ακολουθήθηκε στην σύνταξη της «Έκθεση διαπίστωσης Λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου εκκαθάρισης συναλλαγών της Εταιρείας», αντιστοιχεί στον αριθμό

και στην ονομαστική αξία των μετοχών που θα εκδοθούν από την «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.».

Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» που συνεκλήθη στις 21/6/2010, ομόφωνα αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου της, συνεπεία της αποφασισθείσας απόσχισης και απορρόφησης του κλάδου της εκκαθάρισης της «ΕΧΑΕ » που έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.2166/1993 και σύμφωνα με την Έκθεση Διαπίστωσης και ειδικότερα, την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό €25.380.000 με την έκδοση 8.460.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €3 εκάστης.

Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε €25.500.000 διαιρούμενο σε 8.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €3 η κάθε μία, ενώ το σύνολο των νέων μετοχών που θα εκδοθούν θα παραδοθούν στην «ΕΧΑΕ» η οποία και εισέφερε τον αποσχιζόμενο κλάδο της εκκαθάρισης των συναλλαγών.

Παρακάτω παρατίθεται η λογιστική κατάσταση (ισολογισμός) και περιγράφεται η φύση και το περιεχόμενο των λογαριασμών του ισοζυγίου της 31.3.2010, το οποίο θα αποτελεί απογραφή έναρξης του κλάδου της εκκαθάρισης με σκοπό την απόσχισή του από την ΕΧΑΕ και εισφορά του στην «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.»

Σημειώνεται ότι τα λογιστικά στοιχεία του κλάδου θα μεταφερθούν στην ΕΤΕΚ από την ΕΧΑΕ την 15.7.2010, ημερομηνία ανακοίνωσης της σχετικής καταχώρησης της Νομαρχίας Αθηνών για την απόσχιση του κλάδου.

<i>Ισολογισμός Κλάδου με 31-03-2010</i>	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	€
ΤΑΜΕΙΟ & ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	7.449.509,97
ΠΕΛΑΤΕΣ	358.363,04
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	2.321.943,96
ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	1.879,79
ΣΥΜΙΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΣΙΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	23.300.053,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	33.431.749,76
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	7.958.471,58
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	9.562,38
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	83.715,80
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	8.051.749,76
ΕΙΣΦΟΡΑ ΩΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	25.380.000,00

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ 31/3/2010 ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

					<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>					
Γ.	ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	<u>ΑΞΙΑ</u> <u>ΚΤΗΣΗΣ</u>	<u>ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ</u>	<u>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ</u> <u>ΑΞΙΑ</u>	
I.	Ασώματες ακινητοποιήσεις				A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
	Λογισμικά προγράμματα	1.835.055,22	1.835.036,36	<u>18,86</u>	I. Εισφερόμενο κεφάλαιο
II.	Ενσώματες ακινητοποιήσεις				
	6 Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	118.270,71	116.409,78	1.860,93	
	Σύνολο ακινητοποιήσεων			<u>1.879,79</u>	
III.	Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
	1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		26.302.847,96		Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχ/σεις				<u>25.380.000,00</u>
	Μείον προβλέψεις υποτίμησης των συμμετοχών		<u>3.002.794,96</u>	<u>23.300.053,00</u>	
	7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις				
	Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓII+ΓIII)			<u>23.301.932,79</u>	
Δ.	ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ
II	Απαιτήσεις				1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία
	1. Πελάτες			358.363,04	83.715,80

2.4 Ανάλυση και περιεχόμενο λογαριασμών

Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Περιλαμβάνονται οι εισπράξεις από τα έσοδα του κλάδου. Στα έσοδα του κλάδου μεταφέρονται α) το 80% (0,020 / 0,025) των αμοιβών της εκκαθάρισης που εισπράττει η ΕΧΑΕ, β) το σύνολο των εσόδων των παραγώγων που προέρχονται από την εκκαθάριση των συναλλαγών και τις ετήσιες συνδρομές των Μελών, γ) αμοιβή margin 0,125% δ) το σύνολο του λογαριασμού μεταθέσεις - διασπάσεις - μεταφορές ε) αμοιβή διαχειριστή Επικουρικού Κεφαλαίου και στ) το σύνολο των εσόδων της κάλυψης εγγυοδοσίας (αύξηση ορίων συναλλαγών). Τα ταμειακά διαθέσιμα του κλάδου μειώνονται από την καταβολή απαιτήσεων των δαπανών λειτουργίας του κλάδου, του φόρου 0,15% (κατά 80%) επί της αξίας πωλήσεων μετοχών, του πόρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (80%) καθώς και την καταβολή της έκτακτης εισφοράς του Ν. 3808/2009 (ΦΕΚ Α' 227/10.12.2009) της χρήσης 2008.

Πελάτες

Περιλαμβάνονται τα ανοιχτά υπόλοιπα των Μελών/Χειριστών με 31/3/2010 τα οποία αφορούν το 80% των τιμολογήσεων του κλάδου για συναλλαγές μετοχών - (τα οποία εισπράττονται στο T+3), το σύνολο των παραγώγων, τη συνολική αμοιβή margin, το σύνολο του λογαριασμού μεταθέσεις - διασπάσεις - μεταφορές και το σύνολο των εσόδων της κάλυψης εγγυοδοσίας (αύξηση ορίων).

Αναλυτικός πίνακας με το σύνολο της απαίτησης ανά Μέλος/Χειριστή παρατίθεται στο Παράρτημα Α.

Λοιπές απαιτήσεις

Περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις (σε ποσοστό 80%) από το φόρο 0,15% που εισπράττεται και αποδίδεται για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου καθώς και η απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο πόρου Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ποσού €1,7εκ. που είχε αποδοθεί παλαιότερα από την ΕΧΑΕ. Επίσης στο λογαριασμό αυτό έχουν συμπεριληφθεί διάφορες παροχές τρίτων ύψους €90χιλ.

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών απαιτήσεων:

3314000002	ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΟΡΟΥ ΕΠΙΤΡΟΠ ΚΕΦ/ΡΑΣ	1.774.682,89
3395000001	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥ,15% ΕΛΛ.ΔΗΜΟΣΙΟΥ	457.126,59
3600000060	ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	0,0
3600000062	ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	128.583,04

Ακίνητα εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Στα πάγια στοιχεία περιλαμβάνονται το λογισμικό και ο συστημικός εξοπλισμός με βάση τα οποία διενεργείται η λειτουργία της εκκαθάρισης των συναλλαγών. Η συνολική αξία κτήσης των παγίων ανέρχεται σε €1,9 εκ., ενώ λόγω της παλαιότητας του εξοπλισμού, το αναπόσβεστο υπόλοιπο των παγίων, όπως εμφανίζεται στο μητρώο παγίων με ημερομηνία 31.3.2010 περιορίζεται στα €1.879,79.

Συμμετοχές και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Στον κλάδο της Εκκαθάρισης γίνεται μεταφορά του 10% των συμμετοχών της ΕΧΑΕ στην ανώνυμη εταιρεία «Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.» (αριθμός μετοχών 546.907), οπότε η ΕΧΑΕ παραμένει κάτοχος του 90% της συμμετοχής ή αριθμού μετοχών 4.921.000. Η συνολική αξία συμμετοχής που περιλαμβάνεται στον κλάδο ανέρχεται σε €23.300.053,00.

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Προμηθευτές

Το υπόλοιπο των προμηθευτών που σχετίζεται με τη λειτουργία της εκκαθάρισης των συναλλαγών σε €124.823,33.

Εισφορά Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Υπολογίζεται το 80% της συνολικού πόρου Ε.Κ. της ΕΧΑΕ

Φόρος μισθωτών υπηρεσιών

Αφορά το πληρωτέο υπόλοιπο Φ.Μ.Υ. για τα 15 απασχολούμενα άτομα του τμήματος εκκαθάρισης αξιών και παραγώγων της ΕΧΑΕ που παρέχουν την υπηρεσία της εκκαθάρισης των συναλλαγών.

Φόρος 0,15% Ν.2579

Υπολογίζεται το 80% του συνολικού φόρου χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Φόρος εισοδήματος

Αφορά το συνολικό ποσόν της εκκαθάρισης του φόρου εισοδήματος του 2009 της ΕΧΑΕ η οποία καταχωρείται στον κλάδο.

Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Αφορά το πληρωτέο υπόλοιπο ΙΚΑ για τα 18 απασχολούμενα άτομα του τμήματος εκκαθάρισης αξιών και παραγώγων της ΕΧΑΕ που παρέχουν τη λειτουργία της εκκαθάρισης των συναλλαγών, δηλ. του κλάδου που εισφέρεται στην «Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε.».

Προβλέψεις

Υπολογίζεται το 10% επί του συνολικού ποσού της αναλογιστικής μελέτης για αποζημίωση αποχώρησης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης που έχει εκπονηθεί για λογαριασμό της ΕΧΑΕ.

2.5 Οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας και χρηματοοικονομική κατάσταση μετά την εισφορά του κλάδου κατά την 31/3/2010

Η περιουσιακή διάρθρωση της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» μετά την εισφορά του κλάδου της εκκαθάρισης από την ΕΧΑΕ διαμορφώνεται ως κατωτέρω κατά την 31/3/2010. Η ανωτέρω απεικόνιση είναι θεωρητική γιατί ο κλάδος της εκκαθάρισης θα συνυπάρχει και θα λειτουργεί στην ΕΧΑΕ μέχρι την εγκριτική απόφαση της Νομαρχίας, η οποία αναμένεται εντός του Ιουλίου 2010, οπότε και θα μεταφερθεί οριστικά με τα μέχρι την ημερομηνία εκείνη στοιχεία στην «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.».

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ			
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ			
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ			
ΜΕ 31-03-2010 ΠΡΙΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΙΣΦΟΡΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ			
<i>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</i>	ΠΡΙΝ	ΚΛΑΔΟΣ	ΜΕΤΑ
ΤΑΜΕΙΟ & ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	112.924,93	7.449.509,97	7.562.434,90
ΠΕΛΑΤΕΣ	0,00	358.363,04	358.363,04
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	14,44	2.321.943,96	2.321.958,40
ΑΚΙΝΗΤΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ & ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	0,00	1.879,79	1.879,79
ΣΥΜ\ΧΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡ\ΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		23.300.053,00	23.300.053,00
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	7.205,00	0,00	7.205,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	120.144,37	33.431.749,76	33.551.894,13
<i>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</i>			
ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	4.313,42	7.958.471,58	7.962.785,00
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ		9.562,38	9.562,38
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ		83.715,80	83.715,80
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	-4.169,05		-4.169,05
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	120.000,00	25.380.000,00	25.500.000,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	120.144,37	33.431.749,76	33.551.894,13

3 Οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την 30.6.10 (πριν την εισφορά του κλάδου)

Η εταιρεία από την ίδρυσή της το 2005 μέχρι την ημερομηνία εξαγοράς της από την ΕΧΑΕ βρισκόταν σε αδράνεια, χωρίς καμία απολύτως δραστηριότητα. Η μόνη δραστηριότητα της Εταιρείας ήταν η τοποθέτηση του πλήρως καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ύψους €120.000 σε προθεσμιακές καταθέσεις, με αποτέλεσμα να ωφελείται από έσοδα από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων. Οι ζημιές χρήσης που εμφάνιζε κατ' έτος η Εταιρεία προήλθαν από τα έξοδα δημοσίευσης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και της αμοιβής των ελεγκτών-λογιστών. Η Εταιρεία καταχωρούσε τις ζημιές των αποτελεσμάτων κατ' έτος στα έξοδα ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης.

Η Εταιρεία ΕΤΕΚ της οποίας μοναδικός μέτοχος είναι η ΕΧΑΕ μέχρι την 30/6/2010 δεν είχε ουσιαστική δραστηριότητα, καθότι αναμένεται να δραστηριοποιηθεί στη διενέργεια εκκαθάρισης συναλλαγών μόλις λάβει την εγκριτική απόφαση της Νομαρχίας για την ολοκλήρωση της απόσχισης του κλάδου της εκκαθάρισης από την ΕΧΑΕ και εισφοράς του στην ΕΤΕΚ με βάση τον ν.2166/93.

Η Νομαρχία Αθηνών με την με αριθμό 20153/15-7-2010 απόφαση ενέκρινε την απόσχιση του κλάδου εκκαθάρισης και εισφοράς του στην ΕΤΕΚ.

Ήδη από την 16/7/2010 η εκκαθάριση των συναλλαγών των αξιών και των παραγώγων διενεργείται από την ΕΤΕΚ με έδρα το χώρο του κτηρίου της ΕΧΑΕ στην Λεωφόρο Αθηνών 110, το οποίο μισθώνει.

Τα οικονομικά μεγέθη της ΕΤΕΚ της 30/6/2010, χωρίς να συμπεριλαμβάνεται ο κλάδος της εκκαθάρισης των συναλλαγών περιγράφονται πιο κάτω (από 15/7 και εφεξής η εκκαθάριση των συναλλαγών στις αξίες και τα παράγωγα θα διενεργείται πλέον από την ΕΤΕΚ και θα συμπεριλαμβάνονται στα οικονομικά στην αποτελέσματα).

3.1 Οικονομικές καταστάσεις της ΕΤΕΚ της 30.6.2010 πριν την εισφορά του κλάδου της εκκαθάρισης των συναλλαγών από την ΕΧΑΕ

Παρακάτω παρατίθενται τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2010 και 2009, της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.», καθώς και οι αντίστοιχοι Ισολογισμοί.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2010 ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ - ΕΤΕΚ		
	30/6/2010	30/6/2009
ΕΞΟΔΑ		
1. ΤΟΚΟΙ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ	720,00	1.227,00
ΔΑΠΑΝΕΣ		
2. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	500,00	350,00
3. ΕΝΟΙΚΙΑ	660,00	
4. ΥΠΗΡ. ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓ. ΑΠΟ ΕΧΑΕ	1.080,00	
5. ΦΠΑ ΕΚΠΙΠΤΟΜ. ΣΤΗ ΦΟΡΟΛ. ΕΙΣΟΔΗΜ.	479,00	262,00
6. ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ	420,00	
7. ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ ΙΣΟΛΟΓ. & ΠΡΟΣΚΛΗΣΕΩΝ	1.460,00	1.110,00
8. ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ ΑΓΓΕΛΙΩΝ & ΑΝΑΚΟΙΝΩΣ.	1.159,00	
9. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	1.646,00	
10. ΔΙΑΦΟΡΑ ΕΞΟΔΑ	17.174,00	
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	24.578,00	1.722,00
ΖΗΜΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	23.858,00	495,00

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30/6/2010 ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΑΕ - ΕΤΕΚ		
	30/6/2010	31/12/2009
ΤΑΜΕΙΟ & ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	108.685,00	112.795,00
ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	72,00	0
ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	7.205,00	7.205,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	115.962,00	120.000,00
ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ & ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	19.820,00	0,00
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	120.000,00	120.000,00
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	-23.858,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	115.962,00	120.000,00

3.2 Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της 30/6/2010

Η Εταιρεία από την ίδρυσή της μέχρι την 30/6/2010 παρέμενε αδρανής, ουσιαστικά χωρίς αντικείμενο. Δεν απασχολούσε εργαζόμενους και είχε περιορισμένα έξοδα. Τα μοναδικά της έσοδα για το πρώτο εξάμηνο 2010 ήταν ο τόκος που εισέπραττε από την τοποθέτηση των διαθέσιμων, ύψους €120.000 στην χρηματαγορά. Τα διαθέσιμα προέρχονται από το πλήρως καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Η Εταιρεία στο πρώτο εξάμηνο του 2010 και με την ενσωμάτωση της στον Όμιλο ΕΧΑΕ (εξαγοράστηκε έναντι €130.000 την 8/3/2010 από την ΕΧΑΕ), καταχώρησε στα βιβλία της διάφορες δαπάνες σχετικές με την διαδικασία ολοκλήρωσης της απόσχισης καθώς και δαπάνες για την ομαλή λειτουργία της στο πλαίσιο της οργανωτικής δομής του Ομίλου.

Παρακάτω αναλύονται οι λογαριασμοί αποτελεσμάτων του πρώτου εξαμήνου 2010.

Έσοδα

1. Τα έσοδα από τόκους καταθέσεων για το πρώτο εξάμηνο του 2010 ανήλθε στο ποσό των €720,00.

Δαπάνες

2. Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης του 2009 ποσό €500,00.
3. & 4. Σύμφωνα με την διεταιρική συμφωνία μεταξύ ΕΧΑΕ-ΕΤΕΚ καταχωρήθηκαν στα βιβλία της Εταιρείας δαπάνες για τις υπηρεσίες υποστηρικτικής λειτουργίας της ΕΧΑΕ προς την ΕΤΕΚ ποσό €1.080,00 και ενόικιο για το συγκεκριμένο διάστημα €660,00.
5. Φόροι – ΦΠΑ: Το ΦΠΑ για το διάστημα α' εξαμήνου ανήλθε στο ποσό των €479,00.
6. Συνδρομή στο Εμπορικό & Βιομηχανικό Επιμελητήριο Αθηνών ποσό €420,00.
7. & 8. Για έξοδα δημοσιεύσεων ισολογισμών, προσκλήσεων και ανακοινώσεων καταβλήθηκε ποσό €2.619,00.
9. Στα έξοδα προηγούμενων χρήσεων καταβλήθηκε ποσό €1.646,00 στο ΕΒΕΑ για τις χρήσεις 2007-2009 που δεν είχε πληρωθεί για τις συγκεκριμένες χρήσεις.
10. Αμοιβή του Δικηγορικού Συλλόγου για το συμβόλαιο της απόσχισης του κλάδου εκκαθάρισης και παράβολα καταλληλότητας μελών του ΔΣ ποσό €14.102,00. Επίσης καταβλήθηκε για την αλλαγή του κανονισμού στην Τράπεζα της Ελλάδας ποσό €3.072,00.

Αποτέλεσμα

Η Εταιρεία λόγω της μη ύπαρξης αντικειμένου, τη ζημιά των χρήσεων την καταχωρούσε ως έξοδα ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης. Επειδή, με την οριστικοποίηση της απόσχισης του κλάδου της εκκαθάρισης από την ΕΧΑΕ, η Εταιρεία θα έχει πλέον αντικείμενο, το αρνητικό αποτέλεσμα θα καταχωρείται ως ζημιά περιόδου και θα συμψηφιστεί με τα κέρδη των επομένων μηνών της χρήσης 2010.

3.3 Μεταγενέστερα γεγονότα

Την 15/7/2010 ολοκληρώθηκε με την καταχώρησή της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών (με αριθμό 20153/15.7.2010) η απόσχιση του κλάδου της εκκαθάρισης συναλλαγών από την ΕΧΑΕ και εισφοράς του στην ΕΤΕΚ, σύμφωνα με το ν.2166/1993.

Από την 16/7/2010, η εκκαθάριση των συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών διενεργείται πλέον από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε (AthexClear/ΕΤΕΚ).

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΙΑΚΩΒΟΣ ΓΕΩΡΓΑΝΑΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ &

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΠΥΡΟΣ Ι. ΚΑΠΡΑΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΟΠΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΜΑΓΙΟΓΛΟΥ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

& ΠΡΟΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΑΝΤΩΝΑΤΟΣ
