

# Mercat Alternatiu Borsari

## Assessor registrat

(Circular MAB 4/2008)

- Definició
- Condicions d'admissió i designació
- Funcions i incompliments

Juny 2008

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ Definició

- ✓ L'Assessor Registrat assessora en el compliment d'obligacions que corresponen a les Empreses en Expansió i en l'elaboració i presentació de la informació financera requerida.
- ✓ L'Assessor Registrat col·labora amb les empreses en el compliment de les seves obligacions i responsabilitats davant el MAB.

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ Definició

- ✓ L'Assessor Registrat és un lligam especialitzat d'interlocució amb les empreses.
- ✓ L'Assessor Registrat facilita la inserció de les empreses i el seu desenvolupament en el MAB.

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ **Condicions d'admissió i designació**

- ✓ Ser persona jurídica (acreditació mitjançant Escripura Pública i Certificat del Registre Mercantil).
- ✓ Aportar documentació de caràcter financer-comptable (memòria d'activitats, accionistes, comptes auditats, pòlisses d'assegurances).
- ✓ Experiència tant de l'entitat com dels responsables en assessorament, assistència, elaboració, presentació d'informació jurídica, financera i fiscal en relació a operacions financeres en l'àmbit del mercat de valors (OPA, OPV, etc.)

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ **Condicions d'admissió i designació**

- ✓ Tenir personal qualificat dedicat a les activitats d'assessorament. En tot cas es designaran com a mínim dos empleats qualificats per empresa.
- ✓ Independència respecte les empreses que s'assessori. Determinació d'un reglament intern de conducta.
- ✓ Separació d'activitats i prevenció de conflictes d'interessos entre les actuacions com Assessor Registrat i les restants comeses que es puguin portar a terme en el mercat per la seva eventual condició de membre del MAB o de proveïdor de liquiditat.

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ **Condicions d'admissió i designació**

- ✓ Compromís de fer conèixer al MAB qualsevol fet que afecti al requisit d'Assessor Registrat (actualització i manteniment de la informació).
- ✓ L'actuació com Assessors Registrats del segment Empreses en Expansió del MAB exigirà la prèvia inscripció en el Registre d'Assessors Registrats.
- ✓ Les entitats interessades en accedir a la condició d'Assessors Registrats hauran de manifestar-ho davant el Director Gerent del MAB.

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ **Condicions d'admissió i designació**

- ✓ El Director Gerent revisarà la documentació i elevarà al Consell d'Administració del Mercat la proposta d'acord de la Comissió de Coordinació i Incorporacions (termini de pronunciament màxim de tres mesos).
- ✓ Les designacions poder ser modificades ulteriorment.
- ✓ Les condicions de contractació entre Empreses i Assessors seran privades.

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ **Funcions i incompliments**

- ✓ Comprovació de que la companyia assessorada acompleixi amb els requisits d'incorporació i assessorament i assistència en preparar els documents (preparació del fullet informatiu o document).
- ✓ Una vegada incorporada l'empresa al MAB revisarem la informació periòdica remesa al MAB (compliment tant de continguts com de terminis)

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ Funcions i incompliments

- Informació financera semestral.
- Informació semestral d'accionistes amb participació superior al 10%.
- Informe de comptes anuals auditats.
- Situació d'excepcions detectades pels auditors i termini previst per resoldre-ho.
- Informació de caràcter rellevant.
- Altres informacions.

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ Funcions i incompliments

- ✓ Assessorament a l'empresa de fets que puguin afectar al compliment d'obligacions de l'empresa amb el MAB.
- ✓ Traslladar al MAB potencials incompliments d'obligacions assumides no resoltes mitjançant el nostre assessorament.
- ✓ Gestionar consultes i informacions que el MAB ens adreci en relació a la situació de la companyia (evolució d'activitat, compliment d'obligacions, etc.)

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ Funcions i incompliments

- ✓ Manteniment del contacte regular amb la companyia. Anàlisi de situacions excepcionals d'evolució de preus, volums de negociació i altres circumstàncies rellevants.
- ✓ Comprovar que el preu ofert en cas d'exclusió de negociació del Mercat que no estigui recolzat per la totalitat dels accionistes s'ajusta als criteris previstos en la regulació aplicable a aquest supòsit en el mercat borsari.

# Assessor Registrat (Circular MAB 4/2008)

## ➤ Funcions i incompliments

- ✓ Subscripció de les declaracions que la normativa del MAB prevegi en relació a la incorporació i informació de la companyia.
- ✓ Si es produeix un incompliment de requisits el Mercat podrà:
  - Advertir-ho per escrit.
  - Suspendre la possibilitat de ser designat Assessor Registrat per part dels nostres emissors.
  - Baixa de l'entitat en el Registre.