

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

στο σχέδιο νόμου «Θεσμικό πλαίσιο επενδύσεων και αξιοποίησης της περιουσίας των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης»

Προς τη Βουλή των Ελλήνων

Με το προτεινόμενο σχέδιο νόμου, το Υπουργείο Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας προχωρεί στην αναμόρφωση και τον εκσυγχρονισμό του υπάρχοντος νομοθετικού πλαισίου, για τη διενέργεια επενδύσεων και τη διαχείριση της περιουσίας των Φ.Κ.Α., παρέχοντας νέες δυνατότητες τοποθετήσεων, πάντοτε μέσα στο πλαίσιο της διαχειριστικής διαφάνειας και της διασφάλισης των συμφερόντων των Φορέων και κατ' επέκταση των ασφαλισμένων και των συνταξιούχων τους.

Το μέχρι σήμερα πλαίσιο αποτελούνταν από σωρεία διατάξεων, διαφόρων εποχών, μη εναρμονισμένων μεταξύ τους και ξεπερασμένων από τη σημερινή οικονομική πραγματικότητα, με αποτέλεσμα να μην παρέχει πραγματική ασφάλεια για τα συμφέροντα των Φ.Κ.Α..

Για πρώτη φορά παρουσιάζεται ένα ολοκληρωμένο νομοθέτημα που αφορά στον τρόπο διαχείρισης και αξιοποίησης της περιουσίας των Ασφαλιστικών Οργανισμών, με στόχο την αποτελεσματικότερη διαχείριση των αποθεματικών τους, την αύξηση της ευελιξίας στη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων, την προώθηση της διαφάνειας και του πληρέστερου ελέγχου της νομιμότητας των επενδύσεων που πραγματοποιούν.

Η διαχείριση της περιουσίας παραμένει στην αποκλειστική ευθύνη των Δ.Σ. των Φ.Κ.Α.. Παράλληλα προσδιορίζονται σαφώς οι κανόνες για την πρόσληψη διαχειριστών και επενδυτικών συμβούλων προς υποβοήθηση του έργου τους.

Συστήνεται Επιτροπή Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α., που θα εδρεύει στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων. Η Επιτροπή θα αποτελεί συμβουλευτικό και γνωμοδοτικό όργανο του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας και των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης. Σκοπός της είναι η δημιουργία ενός ενιαίου πλαισίου κανόνων για τη συνετή διαχείριση της περιουσίας των Φ.Κ.Α. αλλά και η συμβουλευτική υποστήριξη σε μεμονωμένους Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, εφόσον της ζητηθεί.

Διευρύνονται οι επενδυτικές επιλογές των Φ.Κ.Α., καθώς, για πρώτη φορά, θα μπορούν να επενδύουν σε:

α) προϊόντα της Ευρωζώνης, όπως μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, κρατικά ομόλογα, β) συγχρηματοδοτήσεις έργων του Ελληνικού Δημοσίου, γ) δικαιώματα από χρηματοδοτική μίσθωση και δ) Συμπράξεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα, σύμφωνα με το ν. 3389/2005.

Καθορίζεται το πλαίσιο που παρέχει στους Φ.Κ.Α. τη δυνατότητα να συστήνουν ίδια ή ομαδικά Αμοιβαία Κεφάλαια, Α.Ε.Δ.Α.Κ., καθώς και Εταιρίες Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας.

Για την επίτευξη του στόχου της ευελιξίας στη λήψη επενδυτικών αποφάσεων και την εναρμόνιση του ελληνικού θεσμικού πλαισίου με τα ευρωπαϊκά δεδομένα, κρίθηκε απαραίτητη η τροποποίηση των κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς τόσο για την αξιοποίηση της κινητής όσο και της ακίνητης περιουσίας των Ασφαλιστικών Οργανισμών.

Επιπρόσθετα, οι νέοι κανόνες επενδυτικής συμπεριφοράς έχουν στόχο τη διαμόρφωση ενός πιο ευέλικτου μηχανισμού διενέργειας συναλλαγών που σε συνδυασμό με το έργο της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής προάγουν ουσιαστικά έννοιες όπως η εταιρική διακυβέρνηση (corporate governance), η διαφάνεια στις συναλλαγές και η πλήρης ενημέρωση τόσο των ασφαλισμένων όσο και όλων των αρμόδιων φορέων.

Τέλος, συστήνεται «Ειδική Επιτροπή Ελέγχου των Επενδύσεων των Φ.Κ.Α.», με αναβαθμισμένο ρόλο και αρμοδιότητες και με σκοπό τον έλεγχο των πάσης φύσεως επενδυτικών συναλλαγών των Φ.Κ.Α. και καταργείται η «Ειδική Επιτροπή Ελέγχου και Εποπτείας της Διαχείρισης της Περιουσίας των Ασφαλιστικών Οργανισμών», της οποία ο ρόλος ήταν ούτως ή άλλως περιορισμένος.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄

ΠΛΑΙΣΙΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΩΝ ΦΟΡΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Άρθρο 1

Γενικές Διατάξεις

1. Με την παράγραφο 1, ορίζονται οι Φορείς που υπάγονται στις διατάξεις του παρόντος νόμου. Πρόκειται για όλους τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης (εφεξής Φ.Κ.Α.) αρμοδιότητας της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας που λειτουργούν με τη μορφή Ν.Π.Δ.Δ.. Επίσης, υπάγονται οι Φ.Κ.Α., κλάδοι ή λογαριασμοί που λειτουργούν με τη μορφή Ν.Π.Ι.Δ., οι υπηρεσίες και κάθε άλλος φορέας ανεξαρτήτως ονομασίας και νομικής μορφής που χορηγούν περιοδικές παροχές υπό τύπο κύριων και επικουρικών συντάξεων, βοηθημάτων ή μερισμάτων ή παροχές ασθένειας, εφόσον καταβάλλεται εργοδοτική εισφορά ή κοινωνικός πόρος, καθώς και οι Φορείς Πρόνοιας που λειτουργούν ως Ν.Π.Ι.Δ..

2. Με την παράγραφο 2, καθορίζεται ότι οι επενδυτικές αποφάσεις για την αξιοποίηση της κινητής και ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α. λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε κλάδο κάθε Φ.Κ.Α.. Σε περίπτωση συγχώνευσης Φ.Κ.Α. ή απορρόφησης κλάδων, η μεταβίβαση της κυριότητας ή άλλων εμπράγματων δικαιωμάτων ακινήτων γίνεται με διαπιστωτική απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από πρόταση των Φ.Κ.Α..

3. Με την παράγραφο 3, παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. με αποφάσεις των Δ.Σ. τους και έγκριση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, να μεταφέρουν μέρος ή το σύνολο της κινητής και ακίνητης περιουσίας ενός κλάδου ασφάλισής τους σε άλλο ή άλλους δικούς τους Κλάδους Ασφάλισης, με αντίστοιχη καταβολή της αξίας της μεταφερόμενης περιουσίας.

4. Με την παράγραφο 4, διευκρινίζεται ότι η μεταφορά αυτή ενεργείται αποκλειστικά και μόνο στην περίπτωση αδυναμίας του κλάδου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, λόγω ανακύψαντος ελλείμματος και έλλειψης ταμειακής ρευστότητας.

5. Με την παράγραφο 5, καθορίζονται οι τιμές για τον υπολογισμό της μεταφερόμενης περιουσίας, που είναι η τιμή εκτίμησης του ακινήτου από το Σ.Ο.Ε. και η τρέχουσα τιμή των στοιχείων της κινητής περιουσίας κατά το χρόνο μεταφοράς.

Άρθρο 2 Επενδύσεις Διαθεσίμων

Με το άρθρο αυτό οριοθετείται το πλαίσιο των επενδύσεων των διαθεσίμων κεφαλαίων των Φ.Κ.Α. και ειδικότερα:

1. Με την παράγραφο 1, ορίζεται ότι τα πλεονάζοντα κεφάλαια των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης που σχηματίζονται πέραν από τις τρέχουσες υποχρεώσεις αυτών, μεταφέρονται υποχρεωτικά στο λογαριασμό διαθεσίμων, στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τις διατάξεις του α.ν. 1611/1950, όπως τροποποιήθηκαν και συμπληρώθηκαν με τις διατάξεις του ν.δ. 2999/1954.

2. Με την παράγραφο 2, ορίζεται ότι οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης, δύνανται, με αποφάσεις των Δ.Σ. τους, να επενδύουν μέρος των διαθεσίμων κεφαλαίων τους, που τηρούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος, σε προϊόντα που ορίζονται στα άρθρα 3 και 4 του παρόντος.

3. Με την παράγραφο 3, ορίζεται ότι η διαχείριση των μη επενδυόμενων κεφαλαίων του λογαριασμού διαθεσίμων γίνεται από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με τις διατάξεις περί «Κοινού Κεφαλαίου των Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου και Ασφαλιστικών Φορέων».

4. Με την παράγραφο 4, παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. να αναθέτουν την ταμιακή διαχείριση σε πιστωτικά ιδρύματα, μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος και υπογραφή σχετικής σύμβασης. Στη σύμβαση θα καθορίζονται οι όροι και οι προϋποθέσεις για την ανάθεση, η διάρκειά της, το ύψος του επιτοκίου, οι προμήθειες, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια.

Σήμερα η πλειοψηφία των Φ.Κ.Α. διατηρεί ταμιακές καταθέσεις σε τράπεζες χωρίς συμβάσεις, χωρίς να έχει διαπραγματευθεί τα επιτόκια, τις προμήθειες, την ημερομηνία αξίας (valeur) κ.λπ..

Άρθρο 3 Επενδύσεις Διαθεσίμων σε κινητές αξίες που διενεργούνται χωρίς όρια

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, καθορίζονται τα επενδυτικά προϊόντα στα οποία οι Φ.Κ.Α. μπορούν να επενδύουν ελεύθερα τα κεφάλαιά τους, χωρίς περιορισμούς.

Οι κινητές αυτές αξίες είναι:

α. τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου, σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου, πλην των σύνθετων (structured) ομολόγων,

β. τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου με τη μορφή της αγοράς με σύμφωνο επαναπώλησης (πράξεις REPOS).

Άρθρο 4 Επενδύσεις Διαθεσίμων σε περιουσιακά στοιχεία που διενεργούνται με προϋποθέσεις και όρια

1. Με την παράγραφο 1, ορίζονται τα επενδυτικά προϊόντα, στα οποία οι Φ.Κ.Α. δύνανται, με αποφάσεις των Δ.Σ. τους, να επενδύουν με προϋποθέσεις και όρια.

Σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, παράγραφος 1, άρθρο 40 του ν. 2676/1999, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα, επενδύσεις με προϋποθέσεις και όρια μπορεί να γίνουν από τους Φ.Κ.Α. σε:

α. Ακίνητα.

β. Σε μετοχές και άλλα χρεόγραφα εταιρειών εισηγμένων στο Χ.Α.Α., περιλαμβανομένων των μετοχών που διατίθενται σε δημόσια εγγραφή για να εισαχθούν στο Χ.Α.Α..

γ. Σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, τα οποία επενδύουν το ενεργητικό τους σε τίτλους σταθερού εισοδήματος και μετοχές που έχουν εισαχθεί στο Χ.Α.Α..

δ. Σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ακίνητης περιουσίας.

ε. Σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αξιών (Χ.Π.Α.).

Με την προτεινόμενη διάταξη διευρύνονται και εκσυγχρονίζονται οι επενδυτικές επιλογές των Φ.Κ.Α. και συγκεκριμένα:

Πέραν των ανωτέρω, για πρώτη φορά οι Φ.Κ.Α., μπορούν να επενδύουν και σε:

α. Μετοχές και άλλα χρεόγραφα εταιριών των κρατών-μελών της Ευρωζώνης, εισηγμένων σε χρηματιστήρια κρατους - μέλους της Ευρωζώνης και διαπραγματεύσιμων σε ευρώ, των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο έχει ελάχιστο ύψος 500.000.000 ευρώ.

β. Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων των κρατών - μελών της Ευρωζώνης.

γ. Δικαιώματα Προαίρεσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.).

δ. Κρατικά ομόλογα που εκδίδονται από κράτη - μέλη της Ευρωζώνης, πλην των σύνθετων (structured) ομολόγων.

ε. Συγχρηματοδοτήσεις έργων του Ελληνικού Δημοσίου, σε συμπράξεις ιδιωτικού και δημόσιου τομέα και σε συγχρηματοδοτήσεις έργων του Τομέα Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

στ. Δικαιώματα από χρηματοδοτική μίσθωση.

2. Με την παράγραφο 2, ορίζεται ότι οι επενδύσεις της παραγράφου 1 επιτρέπονται μέχρι ποσοστού είκοσι τρία τοις εκατό (23%) του ποσού που προκύπτει από το συνυπολογισμό των στοιχείων της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου.

3. Με την παράγραφο 3, δίνεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α., μετά από αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους, να επενδύουν μέχρι ποσοστού τρία τοις εκατό (3%) του ενεργητικού τους, στις εξής αξίες:

α. Προθεσμιακές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της ημεδαπής, μέχρι ποσοστού ένα τοις εκατό (1%).

β. Σύνθετα (structured) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, όπως αυτά ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, μέχρι ποσοστού δύο τοις εκατό (2%).

Το ποσοστό τρία τοις εκατό (3%) είναι πλέον του είκοσι τρία τοις εκατό (23%) που όριζε το υπάρχον νομοθετικό πλαίσιο, παράγραφος 1, άρθρο 40 του ν. 2679/1999. Στο ποσοστό αυτό παρέχεται, για πρώτη φορά, η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. να επενδύουν σε προθεσμιακές καταθέσεις.

Στο ποσοστό αυτό εντάσσονται και όλα τα σύνθετα, δομημένα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

4. Με την παράγραφο 4, ορίζονται τα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του ποσοστού επένδυσης. Αυτά είναι ειδικότερα:

α. το υπόλοιπο του λογαριασμού ταμιακής διαχείρισης,

β. το υπόλοιπο του λογαριασμού διαθεσίμων κεφαλαίων στην Τράπεζα της Ελλάδος,

γ. οι επενδύσεις σε κινητές αξίες που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά, με βάση τις τρέχουσες τιμές των κινητών αξιών,

δ. οι επενδύσεις σε κινητές αξίες που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά, με βάση την τιμή κτήσης,

ε. οι επενδύσεις σε ακίνητα με βάση την αντικειμενική τους αξία,

στ. τα ανεξόφλητα ποσά των δανείων,

ζ. το πλεόνασμα χρήσης του προϋπολογισμού του έτους επένδυσης.

Με την προτεινόμενη ρύθμιση απλοποιείται ο τρόπος υπολογισμού που ίσχυε με τις διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 40 του ν. 2676/1999.

5. Με την παράγραφο 5, καθορίζεται το χρονικό πλαίσιο μέσα στο οποίο οι Φ.Κ.Α., οι οποίοι κατά το χρόνο έναρξης ισχύος του παρόντος νόμου υπερβαίνουν τα όρια των παραγράφων 2 και 3, πρέπει να επαναπροσδιορίσουν τη διάρθρωση των ήδη υφιστάμενων χαρτοφυλακίων τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα ποσοστά από τις παραγράφους 2 και 3 του άρθρου αυτού.

Σήμερα, πολλοί Φ.Κ.Α. έχουν υπερβεί το ισχύον ποσοστό είκοσι τρία τοις εκατό (23%), χωρίς ορισμένες φορές να έχουν τηρήσει τους κανόνες επενδυτικής συμπεριφοράς. Με τις διατάξεις της παραγράφου αυτής, παρέχεται ικανοποιητικό χρονικό διάστημα μίας πενταετίας για την αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου τους.

6. Με την παράγραφο 6, ορίζεται ότι το ποσοστό επένδυσης της παραγράφου 2 δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση επένδυσης κεφαλαίων του Φ.Κ.Α. για την άσκηση των δικαιωμάτων συμμετοχής του στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιριών, στις οποίες είναι παλιός μέτοχος.

Η δυνατότητα αυτή παρέχεται για πρώτη φορά και διευκολύνει τους Φ.Κ.Α. που έχουν ήδη επενδύσει κεφάλαιο μέχρι είκοσι τρία τοις εκατό (23%) του ενεργητικού τους, να μην χάσουν τα δικαιώματά τους και να επωφεληθούν οικονομικά. Αφορά, ιδίως, αυτούς που έχουν διασπορά του χαρτοφυλακίου τους σε πολλά επενδυτικά προϊόντα ή προϊόντα επωφέλη για τα αποθεματικά τους.

7. Με την παράγραφο 7, δίνεται η δυνατότητα με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α., να αναπροσαρμόζονται τα ποσοστά των παραγράφων 2 και 3 για το σύνολο των Φ.Κ.Α..

8. Με την παράγραφο 8, ορίζεται ότι μπορεί να περιλαμβάνονται οι κινητές αξίες ή τα ακίνητα που δεν είναι προϊόντα επενδυτικής απόφασης των Φ.Κ.Α., αλλά περιέρχονται σε αυτούς έναντι ληξιπρόθεσμων ασφαλιστικών εισφορών ή άλλων απαιτήσεων, ως στοιχείο της βάσης υπολογισμού του ποσοστού επένδυσης, αλλά να μην υπολογίζονται στο σύνολο των επενδύσεων που διενεργούνται με όρια, όπως αυτά προκύπτουν από τον παρόντα νόμο.

Η ρύθμιση αυτή κρίνεται αναγκαία γιατί, πολλές φορές, με τις συγχωνεύσεις ή εντάξεις Φ.Κ.Α. σε άλλους, από τη συσσώρευση των κινητών αξιών και ακινήτων, ο Φ.Κ.Α. στον οποίο γίνεται η συγχώνευση ξεπερνά το επιτρεπόμενο ποσοστό επένδυσης είκοσι τρία τοις εκατό (23%), με αποτέλεσμα να χάνει τη δυνατότητα για οποιαδήποτε επενδυτική δραστηριότητα.

9. Με την παράγραφο 9, παρέχεται η δυνατότητα στους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης να συστήνουν ίδια

ή ομαδικά Αμοιβαία Κεφάλαια και Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), καθώς και για πρώτη φορά, Εταιρίες Επένδυσης Ακίνητης Περιουσίας (Ε.Ε.Α.Π.).

10. Με την παράγραφο 10, δίνεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α., με αποφάσεις των Δ.Σ. τους, να διαθέτουν εκ των διαθεσίμων τους ποσά για τη χορήγηση δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους και υπαλλήλους τους, εφόσον έχουν την οικονομική δυνατότητα για τέτοιου είδους παροχές.

11. Με την παράγραφο 11, διευκρινίζεται ότι τα ανεξόφλητα ποσά των δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους, υπαλλήλους, καθώς και προς άλλους φορείς ή κλάδους ασφάλισης θα περιλαμβάνονται ως στοιχεία της βάσης υπολογισμού του ποσοστού επένδυσης των Φ.Κ.Α., αλλά δεν υπολογίζονται στο σύνολο των επενδύσεων που διενεργούνται με όρια.

12. Με την παράγραφο 12, παρέχεται η δυνατότητα να καθορίζονται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας και κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α. και άλλα επενδυτικά προϊόντα αποδεκτού κινδύνου, στα οποία επιτρέπεται να επενδύουν οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης.

13. Με την παράγραφο 13, ορίζεται ότι τα υφιστάμενα στο χαρτοφυλάκιο Φ.Κ.Α., μέχρι τη δημοσίευση του παρόντος νόμου, σύνθετα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και πιστωτικών ιδρυμάτων δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των ποσοστών των παραγράφων 2 και 3 του παρόντος άρθρου.

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, παράγραφος 2 άρθρο 13 του ν. 1902/1990, όλα τα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ή τραπεζών που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα ανήκουν στις επενδύσεις που διενεργούνται χωρίς κανένα περιορισμό. Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, εντάσσονται στις επενδύσεις με όρια, δηλαδή δύο τοις εκατό (2%) του ενεργητικού τους, μόνο τα σύνθετα (structured) ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου. Προκειμένου να μην εξαντλούνται τα ποσοστά αυτά (23% και 2%) με τις ήδη υπάρχουσες επενδύσεις, προτείνεται να εξαιρεθούν από τον υπολογισμό των ποσοστών αυτών όλα τα σύνθετα (structured) ομόλογα. Δεν θα γίνονται επενδύσεις σε τραπεζικά ομόλογα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄

ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Άρθρο 5

Διαδικασία διενέργειας επενδύσεων σε κινητές αξίες

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, προσδιορίζονται σαφώς, για πρώτη φορά, οι διαδικασίες διενέργειας επενδύσεων σε κινητές αξίες και ειδικότερα:

1. Με την παράγραφο 1, ορίζεται ότι όλες οι επενδύσεις των Φ.Κ.Α. διενεργούνται με απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων τους, μετά από εμπεριστατωμένη και πλήρως αιτιολογημένη εισήγηση των αρμόδιων υπηρεσιών του Φορέα.

Με τον τρόπο αυτόν, η διαχείριση της περιουσίας των Ταμείων παραμένει στην αποκλειστική ευθύνη των Δ.Σ. τους. Όμως, όλες οι αποφάσεις θα διενεργούνται μετά από πλήρως αιτιολογημένη εισήγηση των υπηρεσιών του Φορέα, ώστε να υπάρχει ολοκληρωμένη ενημέρωση

όλων των μελών του Δ.Σ., πριν από τη λήψη οποιασδήποτε απόφασης.

2. Με την παράγραφο 2, ορίζονται οι διαδικασίες για τις καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα. Συγκεκριμένα, όσον αφορά στην ανάθεση της ταμιακής διαχείρισης από Φ.Κ.Α. σε πιστωτικό ίδρυμα, αυτή περιορίζεται αποκλειστικά στην είσπραξη και πληρωμή των τακτικών μόνο εσόδων και δαπανών του οικείου Φ.Κ.Α., σύμφωνα με το ν. 1611/1950 όπως ισχύει. Επίσης, καθορίζεται ότι πρέπει να ενεργείται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φορέα, μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος για την επιλογή του πιστωτικού ιδρύματος.

3. Με την παράγραφο 3, ορίζεται η διαδικασία για τις προθεσμιακές καταθέσεις. Το πιστωτικό ίδρυμα θα επιλέγεται, μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος, με την υπογραφή σχετικής σύμβασης.

Με τη σύμβαση, θα καθορίζονται το ύψος του επενδυμένου ποσού κατάθεσης, η χρονική διάρκεια αυτής, το ύψος του επιτοκίου και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια διασφάλισης των κεφαλαίων του Φ.Κ.Α..

4. Με την παράγραφο 4, ορίζεται ότι οι Φ.Κ.Α. μπορούν να συνάπτουν συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις, που διέπουν την κατάρτιση των συμβάσεων αυτών. Επισημαίνεται ότι, εάν η χρηματοδοτική μίσθωση καταλήξει είτε σε απόκτηση είτε σε οριστική μεταβίβαση του κινητού ή ακινήτου περιουσιακού στοιχείου, ισχύουν οι σχετικές με την εν λόγω απόκτηση ή μεταβίβαση διατάξεις.

Επιπρόσθετα, ορίζεται ότι το ρυθμιστικό πλαίσιο, οι σχετικές διοικητικές κυρώσεις για τη μη εφαρμογή του, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια για την αξιοποίηση της περιουσίας των Φ.Κ.Α. θα διαμορφώνεται με κοινές αποφάσεις των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, που δημοσιεύονται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

5. Η παράγραφος 5, αναφέρεται στις πράξεις Repros και ορίζεται ότι συνάπτονται μόνο με πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με την αριθμ. 87/11/23.11.2000 (ΦΕΚ 293 Α'/29.12.2000) απόφαση της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος.

6. Με την παράγραφο 6, καθορίζονται οι διαδικασίες για τη διενέργεια επενδύσεων σε κινητές αξίες. Ειδικότερα, ορίζεται ότι η εντολή του Φ.Κ.Α. για την πραγματοποίηση των επενδύσεων συνοδεύεται πάντα από τη σχετική απόφαση του Δ.Σ., μετά από εμπεριστατωμένη οικονομική έκθεση στην οποία θα αναφέρονται τα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια αξιολόγησης και επιλογής των κινητών αξιών, τα οποία συνεκτιμήθηκαν κατά τη λήψη των συγκεκριμένων επενδυτικών αποφάσεων.

Επίσης επιτρέπεται η επένδυση σε μετοχές εταιριών που διατίθενται σε δημόσια εγγραφή για να εισαχθούν στο Χ.Α., σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, εφόσον έχουν χορηγηθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες προς τούτο Διοικητικές Αρχές.

7. Με την παράγραφο 7, υποχρεώνονται οι Φ.Κ.Α. για κάθε επένδυση ή ρευστοποίηση να υποβάλουν στην Ειδική Επιτροπή Ελέγχου Επενδύσεων των Φ.Κ.Α., με κοινοποίηση στην αρμόδια διεύθυνση της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την πραγματοποίηση της επένδυσης, όλα τα στοιχεία της συναλλαγής μαζί με την απόφαση του Δ.Σ..

8. Με την παράγραφο 8, ορίζεται ότι η ανάληψη των απαιτούμενων κεφαλαίων για τις ανωτέρω επενδύσεις

πραγματοποιείται βάσει σχετικής εντολής του Φ.Κ.Α. προς την Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία θα πρέπει να συνοδεύεται από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άρθρο 6

Διαδικασίες διενέργειας επενδύσεων σε ακίνητα

Με το άρθρο αυτό, ρυθμίζονται τα θέματα που αφορούν στις διαδικασίες με τις οποίες διενεργούνται οι επενδύσεις σε ακίνητα.

Ειδικότερα προβλέπονται τα εξής:

1. Με τις παραγράφους 1 και 3, οι αγορές και πωλήσεις ακινήτων ενεργούνται με απόφαση του Δ.Σ. του Φορέα, η οποία εγκρίνεται από τον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

2. Με τις παραγράφους 4 και 6, ορίζεται ότι οι μισθώσεις, εκμισθώσεις, αγορές, εκποιήσεις, ανταλλαγές και αντιπαροχές ακινήτων από τους Φορείς, πλην του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. και του Ο.Γ.Α., ενεργούνται με τις διαδικασίες του π.δ. 715/1979.

Η εξαίρεση των διατάξεων των άρθρων 50 παράγραφος 3, 52 παράγραφος 2, 54 παράγραφος 3 και 59 παράγραφος 3 του άνω διατάγματος, κατά το μέρος που οι διατάξεις αυτές προβλέπουν την εκτίμηση της αγοραίας αξίας του προς αγορά ή πώληση ακινήτου θεσπίζεται για πρώτη φορά προς εναρμόνιση με σχετικές γνωμοδοτήσεις του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, με τις οποίες έχει κριθεί ότι η εκτίμηση αυτή ενεργείται μόνον από το Σ.Ο.Ε., σύμφωνα με τις νεότερες διατάξεις του άρθρου 22 του ν. 2753/1999.

Ακόμη, θεσπίζεται, για πρώτη φορά, διάταξη με την οποία προβλέπεται να ενεργείται η επικαιροποίηση ή επανεκτίμηση της εκτιμηθείσας αξίας των ακινήτων, στις περιπτώσεις που προσφέρονται αυτά σε επαναληπτικούς ή νέους διαγωνισμούς για αγορά ή εκποίηση ακινήτων. Η ρύθμιση αυτή γίνεται, προκειμένου να διασφαλίζεται κατά τον καλύτερο τρόπο η διαφάνεια και βεβαίως οι επενδύσεις των κεφαλαίων των Φορέων.

3. Με την παράγραφο 5, καθορίζεται ότι οι μισθώσεις, εκμισθώσεις, αγορές, εκποιήσεις, ανταλλαγές και αντιπαροχές ακινήτων από το Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. και τον Ο.Γ.Α. ενεργούνται με τις διαδικασίες που προβλέπονται από τους οικείους κανονισμούς τους.

4. Με την παράγραφο 7, προσδιορίζεται το τίμημα αγοράς ή εκποίησης ακινήτων, το οποίο δεν επιτρέπεται να είναι ανώτερο ή μικρότερο, αντίστοιχα, από την εκτιμηθείσα από το Σ.Ο.Ε. αγοραία αξία του ακινήτου.

5. Με την παράγραφο 8, απαιτείται η κατακυρωτική του αποτελέσματος του διαγωνισμού απόφαση του Δ.Σ. του Φορέα, να υποβάλλεται προς έγκριση στο Υπουργείο Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, πριν την υπογραφή του αγοραπωλητηρίου συμβολαίου.

Άρθρο 7

Ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων στην Κ.Ε.Δ. ή στον Ο.Ε.Κ. ή στην Τεχνική Διεύθυνση του Ι.Κ.Α. - Ε.Τ.Α.Μ.

Με το άρθρο αυτό, ρυθμίζονται θέματα που αφορούν την ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων.

Παρέχεται η δυνατότητα για πρώτη φορά στα Δ.Σ. των Φορέων να αναθέτουν απευθείας, με απόφασή τους, όχι

μόνο στην Κ.Ε.Δ. αλλά και στις τεχνικές υπηρεσίες του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ., τα έργα και εργασίες που αναφέρονται λεπτομερώς στο εν λόγω άρθρο για την αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας τους.

Άρθρο 8

Ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων σε τράπεζες ή θυγατρικές τραπεζών

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού ρυθμίζονται θέματα που αφορούν την ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων σε τράπεζες ή θυγατρικές των τραπεζών.

Ειδικότερα, παρέχεται η εναλλακτική δυνατότητα στα Δ.Σ. των Φορέων να αναθέτουν, μετά από διαγωνισμό, σε τράπεζες ή θυγατρικές αυτών τα οριζόμενα στο εν λόγω άρθρο έργα και εργασίες με σκοπό την αξιοποίηση της περιουσίας τους.

Άρθρο 9

Ανάθεση εκτέλεσης έργων ή και υπηρεσιών σύμφωνα με το ν. 3389/2005

Με το παρόν άρθρο, ρυθμίζονται θέματα εκτέλεσης έργων και υπηρεσιών με βάση το ν. 3389/2005.

Θεσπίζεται, για πρώτη φορά, ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία, παρέχεται η δυνατότητα στα Δ.Σ. των Φορέων να συνάπτουν συμβάσεις σύμπραξης με νομικά πρόσωπα του ιδιωτικού τομέα, σύμφωνα με όσα ορίζονται στο νέο θεσμικό πλαίσιο του ν. 3389/2005 που διέπει τις Συμπράξεις Δημοσίου και ιδιωτικού τομέα (Σ.Δ.Ι.Τ.), ως ένα νέο εναλλακτικό τρόπο αξιοποίησης της ακίνητης περιουσίας τους.

Άρθρο 10

Διαδικασίες εκτέλεσης τεχνικών έργων

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, ρυθμίζονται θέματα εκτέλεσης τεχνικών έργων από τους Φ.Κ.Α..

Η εκτέλεση των έργων αυτών, στις περιπτώσεις που ο Φορέας δεν διαθέτει επαρκή τεχνική υπηρεσία, ενεργείται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία περί εκτέλεσης δημοσίων έργων και τις διατάξεις του π.δ. 170/1987 για το Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. και τις διατάξεις του π.δ. 328/1998 για τους λοιπούς Φορείς.

Άρθρο 11

Τήρηση βιβλίων και στοιχείων επενδύσεων

Με το άρθρο αυτό, θεσπίζεται, για πρώτη φορά, ρύθμιση, με την οποία υποχρεώνονται οι Φορείς να τηρούν βιβλία, στα οποία καταχωρούνται τα στοιχεία που σχετίζονται με τις επενδύσεις τους, τα οποία φυλάσσονται για είκοσι (20) χρόνια.

Η ρύθμιση αυτή κρίνεται αναγκαία γιατί παρέχει τη δυνατότητα στις Διοικήσεις και στις αρμόδιες υπηρεσίες των Φορέων να παρακολουθούν, κατά τον καλύτερο τρόπο, τις επενδύσεις των κεφαλαίων τους και, παράλληλα, διευκολύνεται και ο κάθε μορφής έλεγχος, οποτεδήποτε κριθεί αναγκαίος.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄ ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΣΤΑΣΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΦΟΡΕΙΣ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Άρθρο 12

Συγκρότηση αμοιβαίων κεφαλαίων

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, προτείνεται ένα σαφές νομοθετικό πλαίσιο για τη σύσταση αμοιβαίων κεφαλαίων, δεδομένου ότι το υφιστάμενο πλαίσιο δεν μπόρεσε να λειτουργήσει λόγω ασαφειών και ατελειών, με αποτέλεσμα οι Φ.Κ.Α. να μην μπορούν να επωφεληθούν από αυτή την επενδυτική δυνατότητα.

Ειδικότερα, με αποφάσεις των Δ.Σ. τους, οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης δύνανται να συγκροτούν ίδια ή ομαδικά αμοιβαία κεφάλαια, τα οποία διέπονται από τις διατάξεις του ν. 3283/2004.

Οι Φ.Κ.Α. δύνανται, με προϋποθέσεις, να εισφέρουν σε αμοιβαία κεφάλαια τόσο κατά το στάδιο της αρχικής συγκρότησης όσο και σε μεταγενέστερο στάδιο, τις κινητές αξίες που κατέχουν ή μέρος αυτών και μέρος των κατατεθειμένων στην Τράπεζα της Ελλάδος διαθεσίμων κεφαλαίων τους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο Φ.Κ.Α., το οποίο αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Α.Ε.Δ.Α.Κ., της οποίας η καταστατική έδρα και η κεντρική διοίκηση είναι στην Ελλάδα, συνιστάται μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 12-24 του ν.3283/2004 και του παρόντος νόμου.

Επίσης, περιγράφεται αφ' ενός η διαδικασία σύστασης αμοιβαίου κεφαλαίου και αφ' ετέρου το περιεχόμενο του κανονισμού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Τέλος με κοινή απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθορίζονται τα επί μέρους θέματα που προκύπτουν από τη συγκρότηση των αμοιβαίων κεφαλαίων και την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 13

Σύσταση Α.Ε.Δ.Α.Κ. από τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, προτείνεται ένα σαφές νομοθετικό πλαίσιο για τη σύσταση Α.Ε.Δ.Α.Κ., δεδομένου ότι το υφιστάμενο πλαίσιο δεν μπόρεσε να λειτουργήσει λόγω ασαφειών και ατελειών, με αποτέλεσμα οι Φ.Κ.Α. να μην μπορούν να χρησιμοποιήσουν αυτή τη δυνατότητα για την αξιοποίηση της περιουσίας τους.

Ειδικότερα, με απόφαση των Δ.Σ. τους οι Φ.Κ.Α. δύνανται να συστήνουν μόνοι τους ή κατά ομάδες Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), που έχουν ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α. έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων, η οποία περιλαμβάνει τη διαχείριση των επενδύσεων και τη διοίκηση του ή των αμοιβαίων κεφαλαίων. Ειδικότερα, για τη σύσταση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α., απαιτείται απόφαση του Δ.Σ. του

Φορέα ή των Φορέων που εισφέρουν τα κεφάλαια, η οποία θα πρέπει να αναφέρει τους ενδιαφερόμενους Φορείς που θα συμμετέχουν στη σύσταση της εταιρείας, τον τίτλο, το σκοπό, το ποσό που θα συνεισφέρουν και τη διάρκεια της λειτουργίας της. Η απόφαση αυτή, μαζί με το επιχειρησιακό σχέδιο και την έκθεση για την οργανωτική διάρθρωση και τα τεχνικά και οικονομικά μέσα της υπό ίδρυση Α.Ε.Δ.Α.Κ., υποβάλλονται για έγκριση στον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας. Η άδεια σύστασης και λειτουργίας Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α., σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας για τις ανώνυμες εταιρείες, απαιτείται να έχει χορηγηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Με κοινές αποφάσεις των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας ρυθμίζονται οι αναγκαίες λεπτομέρειες για τη σύσταση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α. και, γενικά, για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 14

Σύσταση Εταιρίας Επένδυσης Ακίνητης Περιουσίας

Με απόφαση των Δ.Σ. τους, οι Φ.Κ.Α. δύνανται, για πρώτη φορά, να συστήνουν από κοινού μία ή περισσότερες Εταιρίες Επένδυσης Ακίνητης Περιουσίας, με σκοπό τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου κινητών αξιών και ακίνητης περιουσίας τους.

Οι Φ.Κ.Α. εισφέρουν περιουσιακά τους στοιχεία στην Εταιρία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας, μετά από απόφαση του Δ.Σ. τους και έγκριση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, η οποία δίδεται μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής.

Προβλέπονται, ακόμη, ο τρόπος και οι περιορισμοί της επένδυσης των διαθεσίμων και των κινητών αξιών της εταιρίας και ο τακτικός ή περιοδικός έλεγχος των στοιχείων, στα οποία στηρίζονται οι επενδυτικές επιλογές των διαχειριστών των Ε.Ε.Α.Π. και των μελών των οργάνων διοίκησης των Ε.Ε.Α.Π..

Τέλος, με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας καθορίζονται οι διαδικασίες για τη συνεισφορά των κινητών αξιών και της ακίνητης περιουσίας και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄ ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Άρθρο 15

Χορήγηση δανείων

1. Με την παράγραφο 1, παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α., με αποφάσεις των Δ.Σ. τους, να διαθέτουν χρηματικά ποσά εκ των διαθεσίμων κεφαλαίων τους, για τη χορήγηση εντόκων δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους και υπαλλήλους τους.

2. Με την παράγραφο 2, ορίζεται ότι η χορήγηση από τους Φ.Κ.Α. δανείων, που προβλέπονται από τις διατάξεις των προηγούμενων παραγράφων, γίνεται μόνον κατόπιν προηγούμενης εγκριτικής απόφασης του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

Άρθρο 16

Όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων

Με το άρθρο αυτό, ρυθμίζονται οι όροι και οι προϋπο-

θέσεις χορήγησης των προσωπικών δανείων από τους Φ.Κ.Α. σε υπαλλήλους, ασφαλισμένους και συνταξιούχους τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΦΟΡΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Άρθρο 17

Αρχές επενδυτικής πολιτικής και διαχείρισης περιουσίας

Με το άρθρο αυτό, θεσπίζεται, για πρώτη φορά, πλαίσιο γενικών αρχών επενδυτικής πολιτικής και διαχείρισης της περιουσίας των Φ.Κ.Α.. Οι νέοι κανόνες επενδυτικής συμπεριφοράς είναι σαφείς, συγκεκριμένοι, έχουν στόχο τη διαμόρφωση ενός πιο ευέλικτου μηχανισμού διενέργειας συναλλαγών και, σε συνδυασμό με το έργο της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής, προάγουν ουσιαστικά έννοιες, όπως η εταιρική διακυβέρνηση (corporate governance), η διαχείριση επενδυτικού κινδύνου (risk management), η διαφάνεια στις συναλλαγές και η πλήρης ενημέρωση τόσο των ασφαλισμένων όσο και όλων των αρμόδιων φορέων και καθίστανται έτσι ένα σπουδαίο εργαλείο για τη λήψη των αποφάσεων των Δ.Σ. των Φορέων.

Ενδεικτικά αναφέρονται οι εξής αρχές:

α. Οι επενδυτικές επιλογές να έχουν, κυρίως, μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα.

β. Να βοηθούν στην κατανόηση, ταυτοποίηση και μέτρηση των αναμενόμενων επιπέδων απόδοσης και κινδύνου.

γ. Να προσφέρονται για συγκριτική αξιολόγηση (benchmarking).

δ. Να επιτυγχάνεται σε ικανοποιητικό βαθμό η διαφοροποίηση των περιουσιακών στοιχείων με ιδιαίτερη έμφαση στην ευρεία διασπορά των επενδύσεων.

ε. Να λαμβάνονται υπόψη οι υποχρεώσεις των Φ.Κ.Α. τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα, σε σχέση με την ισχύουσα αλλά και την αναμενόμενη αναλογική σχέση, μεταξύ των εν ενεργεία ασφαλισμένων και συνταξιούχων, την ασφαλιστική ωρίμανση των Φορέων και το μέγεθος των υφισταμένων αποθεματικών κεφαλαίων.

στ. Να εγγυώνται την εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου (risk management).

ζ. Να καθορίζονται παράμετροι επενδυτικής πολιτικής κατά τακτές χρονικές περιόδους από τα Δ.Σ. των Φ.Κ.Α..

η. Να καθορίζονται ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια για την αξιολόγηση και επιλογή των επενδύσεων σε διάφορα επενδυτικά προϊόντα.

θ. Να καθορίζονται πρότυπα κινδύνων.

ι. Να γίνεται συχνή αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των Φ.Κ.Α..

ια. Να διασφαλίζεται ο εμπιστευτικός χαρακτήρας των επενδυτικών αποφάσεων, η ομαλότητα και η εύρυθμη λειτουργία των αγορών κεφαλαίων και ακινήτων και η διαφάνεια κατά τη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων - πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης (corporate governance).

ιβ. Υποχρεούνται οι Φ.Κ.Α. να λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα ώστε να εξασφαλίζονται αποτελεσματικά οι πάσης φύσεως μηχανισμοί ελέγχου.

Οι ανωτέρω αρχές θα εξειδικευτούν με τη θέσπιση κα-

νώνων επενδυτικής συμπεριφοράς, δεοντολογίας και διασποράς, με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α..

Τέλος, με τις διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου αυτού, οι Φ.Κ.Α. υποχρεούνται, εντός πενταετίας, να επαναπροσδιορίσουν τη διάρθρωση των ήδη υφιστάμενων χαρτοφυλακίων τους, προκειμένου να εναρμονιστούν με τους κανόνες επενδυτικής συμπεριφοράς.

Άρθρο 18 Σύμβουλοι επενδύσεων

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού και προς υποβοήθηση του έργου των Δ.Σ. των Φορέων για την καλύτερη αξιοποίηση της περιουσίας τους, παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. να προσλαμβάνουν συμβούλους επενδύσεων.

Το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, παράγραφος 1, άρθρο 9 του ν. 2469/1997, δεν κατέστη δυνατόν να εφαρμοστεί, λόγω της ασάφειας του περιεχομένου των ρυθμίσεών του, με αποτέλεσμα οι Φ.Κ.Α. να μην μπορούν να προσλάβουν συμβούλους επενδύσεων. Για το λόγο αυτόν προτείνεται η θέσπιση των διατάξεων του άρθρου αυτού και ειδικότερα:

1. Με την παράγραφο 1, δίνεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. με απόφαση του Δ.Σ. τους, να προσλαμβάνουν συμβούλους επενδύσεων για την αξιοποίηση της περιουσίας τους, καταρτίζοντας σχετική σύμβαση παροχής υπηρεσιών στην οποία καθορίζεται η διάρκεια της σύμβασης, το ύψος και ο συγκεκριμένος τρόπος υπολογισμού της αμοιβής, καθώς και το είδος και η διαδικασία παροχής των υπηρεσιών.

2. Με την παράγραφο 2, καθορίζεται το έργο των συμβούλων επενδύσεων.

3. Με την παράγραφο 3, ορίζεται ότι η πρόσληψη συμβούλου επενδύσεων γίνεται μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος.

4. Με την παράγραφο 4, καθορίζονται τα κριτήρια για την πρόσληψη συμβούλων επενδύσεων.

5. Με την παράγραφο 5, παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α., με απόφαση των Δ.Σ. τους, να προσλαμβάνουν από κοινού συμβούλους επενδύσεων.

6. Με την παράγραφο 7, ορίζεται ότι κάθε αναγκία λεπτομέρεια για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου, καθορίζεται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α..

Άρθρο 19 Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων

Με τις διατάξεις του άρθρου αυτού, ρυθμίζονται θέματα που αφορούν στην ανάθεση του χαρτοφυλακίου των Φ.Κ.Α. ή μέρους αυτού σε πιστοποιημένους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαχειριστές. Πρόκειται για ρύθμιση που προτείνεται για πρώτη φορά και αποτελεί εναλλακτική δυνατότητα των διοικήσεων των Φ.Κ.Α., στο πλαίσιο αξιοποίησης της περιουσίας τους από εξειδικευμένους στο αντικείμενο αυτό οικονομικούς φορείς.

Ειδικότερα:

1. Με την παράγραφο 1, ορίζεται ότι, για την ανάθεση σε διαχειριστή, απαιτείται η κατάρτιση, μετά από πρό-

σκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος, σχετικής σύμβασης παροχής υπηρεσιών, στην οποία καθορίζεται η διάρκεια της σύμβασης, το ύψος και ο συγκεκριμένος τρόπος της αμοιβής, καθώς και το είδος και η διαδικασία παροχής υπηρεσιών.

2. Με την παράγραφο 2, καθορίζεται το έργο του διαχειριστή.

3. Με την παράγραφο 3, καθορίζονται τα κριτήρια για την πρόσληψη των διαχειριστών, τα οποία είναι:

α. Η ορθολογική, διοικητική και τεχνικοοικονομική οργάνωση, οι κατάλληλοι μηχανισμοί ελέγχου και ασφαλείας στον τομέα της ηλεκτρονικής επεξεργασίας δεδομένων, οι αποτελεσματικοί μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου των πράξεων, που διενεργούνται από όργανα του διαχειριστή για λογαριασμό του Φ.Κ.Α. και το σύστημα λογιστικής καταχώρησης των διενεργούμενων πράξεων για λογαριασμό του Φ.Κ.Α..

β. Η οργάνωση και οι μηχανισμοί που διασφαλίζουν την προστασία των τίτλων που ανήκουν στους Φ.Κ.Α..

γ. Η πιστοποίηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

4. Με την παράγραφο 5, ορίζεται ότι κάθε αναγκία λεπτομέρεια για την εφαρμογή του άρθρου αυτού καθορίζεται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α..

Άρθρο 20 Επιτροπή Επενδυτικής Πολιτικής Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης

Με το άρθρο αυτό, ρυθμίζονται τα θέματα που αφορούν στη σύσταση και λειτουργία της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α..

Η Επιτροπή αυτή θεσπίζεται για πρώτη φορά στο χώρο της Κοινωνικής Ασφάλισης, με σκοπό την παροχή συμβουλών και τη διατύπωση γνώμης, επί θεμάτων επενδύσεων και αξιοποίησης εν γένει της περιουσίας των Φορέων.

Ειδικότερα, η Επιτροπή, η οποία θα εδρεύει στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, θα εισηγείται επί των κάτωθι θεμάτων:

α. Τον καθορισμό του πλαισίου κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς και δεοντολογίας, καθώς και των κανόνων διαχείρισης των κινδύνων.

β. Την υιοθέτηση ενιαίας μεθοδολογίας μέτρησης των αποδόσεων και των κινδύνων, σε συνδυασμό με την επιλογή κατάλληλων δεικτών αναφοράς (benchmarks).

γ. Το πλαίσιο της διαχείρισης της ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α..

δ. Τον καθορισμό πλαισίου για την διαχείριση του συνολικού κινδύνου χαρτοφυλακίων (risk management).

ε. Την αξιολόγηση νέων επενδυτικών προϊόντων.

στ. Την επίλυση τυχόν αναφυόμενων αμφισβητήσεων, ως προς την εφαρμογή των διατάξεων της νομοθεσίας περί επενδύσεων.

Στην Επιτροπή, η οποία αποτελείται από εννέα (9) μέλη, συμμετέχουν εκπρόσωποι από όλους τους εμπλεκόμενους φορείς και, συγκεκριμένα, εκπρόσωποι του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, της Τράπεζας της Ελλάδος, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, της

Ενωσης Θεσμικών Επενδυτών (Ε.Θ.Ε.), των Φ.Κ.Α., της Γ.Σ.Ε.Ε. και του Σ.Ε.Β..

Άρθρο 21
Ειδική Επιτροπή Ελέγχου Επενδύσεων
Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης

Με το άρθρο αυτό συστήνεται «Ειδική Επιτροπή Ελέγχου των Επενδύσεων των Φ.Κ.Α.».

Με τις διατάξεις του άρθρου 42 του ν. 2676/1999, είχε συσταθεί «Ειδική Επιτροπή Ελέγχου και Εποπτείας της Διαχείρισης της Περιουσίας Ασφαλιστικών Οργανισμών», που είχε την έδρα της στην Τράπεζα της Ελλάδος. Έργο της Επιτροπής αυτής ήταν:

α. ο έλεγχος των πάσης φύσεως επενδύσεων που πραγματοποιούν οι Ασφαλιστικοί Οργανισμοί σε κινητές αξίες, με εξαίρεση αυτές που αφορούν τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, ομόλογα τραπεζών και μετοχές εταιριών που ιδιωτικοποιούνται,

β. Ο καθορισμός των κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς για την αξιοποίηση της κινητής περιουσίας των Ασφαλιστικών Οργανισμών.

Επειδή ο ρόλος της Επιτροπής αυτής ήταν περιορισμένος όσον αφορά στον έλεγχο των επενδύσεων των Φ.Κ.Α., αφού εξαιρούσε επενδυτικά προϊόντα, όπως τα κάθε είδους ομόλογα και επιπλέον δεν είχε δυνατότητα να ελέγχει τους συναλλασσόμενους με τους Φ.Κ.Α. Οικονομικούς Φορείς, καταργείται και προτείνεται η σύσταση της «Ειδικής Επιτροπής Ελέγχου των Επενδύσεων των Φ.Κ.Α.», με αναβαθμισμένο ρόλο και αρμοδιότητες.

Έργο της Επιτροπής θα είναι:

α. Ο έλεγχος της νομιμότητας, με βάση τα στοιχεία συναλλαγής, όπως αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 7, των πάσης φύσεως επενδύσεων σε κινητές αξίες, καθώς και ο έλεγχος εφαρμογής των αρχών διαχείρισης και των κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς.

β. Ο περιοδικός έλεγχος των στοιχείων, στα οποία στηρίζονται οι επενδυτικές επιλογές των Διοικητικών Συμβουλίων των Φ.Κ.Α. και των διαχειριστών της περιουσίας τους.

Η Επιτροπή θα είναι εννεαμελής (9) και θα μετέχουν:

α. Πρόσωπο αναγνωρισμένου κύρους με γνώσεις και εμπειρία σε οικονομικά θέματα ελέγχου και διαχείρισης, ως Πρόεδρος.

β. Δύο (2) εκπρόσωποι της Τράπεζας της Ελλάδος.

γ. Ένας (1) εκπρόσωπος του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών.

δ. Ένας (1) εκπρόσωπος του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

ε. Ένας (1) εκπρόσωπος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

στ. Ένας (1) εκπρόσωπος Ασφαλιστικού Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης, ο οποίος επιλέγεται μεταξύ των προτεινόμενων από τους τρεις (3) μεγαλύτερους σε κινητή περιουσία Φορείς.

ζ. Ένας (1) εκπρόσωπος της Γ.Σ.Ε.Ε..

η. Ένας (1) εκπρόσωπος του Σ. Ε. Β..

Η Επιτροπή, σε περίπτωση διαπίστωσης, κατά τη διενέργεια του ελέγχου, παράβασης της κείμενης νομοθεσίας, υποβάλλει πόρισμα, με το οποίο εισηγείται στους Υπουργούς Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλη-

σης και Κοινωνικής Προστασίας, την έκδοση κοινής απόφασης για την επιβολή ποινών. Ενδεικτικές ποινές είναι:

α. Χρηματικά πρόστιμα στα μέλη των Δ.Σ. και των διοικητικών υπηρεσιών των Φ.Κ.Α., που έλαβαν τη σχετική απόφαση, στα μέλη των οργάνων διοίκησης των Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των Ε.Ε.Α.Π. των Φ.Κ.Α., καθώς και στους διαχειριστές των Φ.Κ.Α. και μέχρι ποσοστού ένα τοις εκατό (1%) επί της αξίας της επένδυσης, για την οποία διαπιστώθηκε η παράβαση.

β. Διοικητικές ποινές στα μέλη των Δ.Σ. και των διοικητικών υπηρεσιών των Φ.Κ.Α., στα μέλη των διοικητικών συμβουλίων των Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των Ε.Ε.Α.Π. των Φ.Κ.Α., καθώς και στους διαχειριστές των Φ.Κ.Α., οι οποίες δύναται να φθάνουν έως και την οριστική τους παύση.

Άρθρο 22
Λοιπές διατάξεις

Με τη διάταξη αυτή οι διοικητές, υποδιοικητές και πρόεδροι των Ν.Π.Δ.Δ. που εποπτεύονται από το Υπουργείο Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας διορίζονται εφεξής με απόφαση του οικείου Υπουργού. Εξακολουθούν να ισχύουν οι διαδικασίες επιλογής του άρθρου 49Α του κανονισμού της Βουλής, του άρθρου 36 του ν. 3536/2007 και όσων εκ των ανωτέρω επιλέγονται ύστερα από διαβούλευση, εκλέγονται ή υποδεικνύονται ή διορίζονται λόγω αξιώματος και θέσης. Με τον τρόπο αυτόν, αντιμετωπίζεται με ενιαίο τρόπο ο διορισμός των ανωτέρω, δεδομένου ότι σήμερα διορίζονται άλλοι με απόφαση του Πρωθυπουργού, άλλοι με Π.Δ. και άλλοι με υπουργική απόφαση ή κοινή υπουργική απόφαση.

Η ισχύς του νόμου αυτού αρχίζει από τη δημοσίευση του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στις επί μέρους διατάξεις.

Αθήνα, 4 Ιουνίου 2007

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ ΚΑΙ
ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

Γ. Αλογοσκούφης

Β. Μαγγίνας

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ

Θεσμικό πλαίσιο επενδύσεων και αξιοποίησης της περιουσίας των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α΄
ΠΛΑΙΣΙΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΩΝ ΦΟΡΕΩΝ
ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Άρθρο 1
Γενικές διατάξεις

1. Στις διατάξεις του παρόντος νόμου υπάγονται οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης (εφεξής Φ.Κ.Α.) αρμοδιότητας της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας που λειτουργούν με τη μορφή Ν.Π.Δ.Δ.. Επίσης

υπάγονται οι Φ.Κ.Α., κλάδοι ή λογαριασμοί που λειτουργούν με τη μορφή Ν.Π.Ι.Δ., οι υπηρεσίες και κάθε άλλος φορέας ανεξαρτήτως ονομασίας και νομικής μορφής που χορηγούν περιοδικές παροχές υπό τύπο κύριων και επικουρικών συντάξεων, βοηθημάτων ή μερισμάτων ή παροχές ασθένειας, εφόσον καταβάλλεται εργοδοτική εισφορά ή κοινωνικός πόρος, καθώς και οι Φορείς Πρόνοιας που λειτουργούν ως Ν.Π.Ι.Δ..

2. Οι επενδυτικές αποφάσεις για την αξιοποίηση της κινητής και ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α. λαμβάνονται ξεχωριστά και αποκλειστικά για κάθε κλάδο κάθε Φ.Κ.Α.. Σε περίπτωση συγχώνευσης Φ.Κ.Α. ή απορρόφησης κλάδων, η μεταβίβαση της κυριότητας ή άλλων εμπράγματων δικαιωμάτων ακινήτων γίνεται με διαπιστωτική απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από πρόταση των Φ.Κ.Α..

3. Με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των Φ.Κ.Α. και έγκριση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας δύναται να μεταφέρεται μέρος ή το σύνολο της κινητής και ακίνητης περιουσίας ενός Κλάδου Ασφάλισης σε άλλο ή άλλους Κλάδους Ασφάλισης του ίδιου Φορέα Ασφάλισης με αντίστοιχη καταβολή της αξίας της μεταφερόμενης περιουσίας.

4. Η μεταφορά αυτή ενεργείται αποκλειστικά και μόνο στην περίπτωση αδυναμίας του Κλάδου Ασφάλισης να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του λόγω ανακύψαντος ελλείμματος και έλλειψης ταμιακής ρευστότητας.

5. Ως αξίες για τον υπολογισμό της μεταφερόμενης περιουσίας νοούνται η τιμή εκτίμησης του ακινήτου από το Σ.Ο.Ε. και η τρέχουσα τιμή των στοιχείων της κινητής περιουσίας κατά το χρόνο μεταφοράς.

Άρθρο 2 **Επενδύσεις διαθεσίμων**

1. Τα πλεονάζοντα κεφάλαια των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης που σχηματίζονται πέραν από τις τρέχουσες υποχρεώσεις αυτών στους λογαριασμούς ταμιακής διαχείρισης μεταφέρονται υποχρεωτικά στο λογαριασμό διαθεσίμων, στην Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με τις διατάξεις του α.ν.1611/1950, όπως τροποποιήθηκαν και συμπληρώθηκαν με τις διατάξεις του ν.δ. 2999/1954.

2. Οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης δύναται, με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους, να επενδύουν μέρος των διαθεσίμων κεφαλαίων τους που τηρούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος σε προϊόντα που ορίζονται στα άρθρα 3 και 4 του παρόντος κεφαλαίου.

3. Η διαχείριση των μη επενδυόμενων κεφαλαίων του λογαριασμού διαθεσίμων γίνεται από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με τις διατάξεις του τρίτου άρθρου του ν. 2216/1994 και της παραγράφου 11α του άρθρου 15 του ν. 2469/1997 περί «Κοινού Κεφαλαίου των Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου και Ασφαλιστικών Φορέων».

4. Η ανάθεση της ταμιακής διαχείρισης σε πιστωτικά ιδρύματα γίνεται με σύμβαση μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος. Στη σύμβαση καθορίζονται οι όροι και οι προϋποθέσεις για την ανάθεση, η διάρκεια της σύμβασης, το ύψος του επιτοκίου, οι προμήθειες, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια.

Άρθρο 3 **Επενδύσεις διαθεσίμων σε κινητές αξίες που διενεργούνται χωρίς όρια**

1. Οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης δύναται, με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους, να επενδύουν ελεύθερα κεφάλαια εκ του λογαριασμού διαθεσίμων τους στις παρακάτω κινητές αξίες:

α. σε τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου πλην των σύνθετων (structured) ομολόγων,

β. σε τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου με τη μορφή της αγοράς με σύμφωνο επαναπώλησης (πράξεις REPOS).

2. Ελεύθερα πραγματοποιούνται και οι ρευστοποιήσεις όλων των κινητών αξιών που αναφέρονται πιο πάνω.

Άρθρο 4 **Επενδύσεις διαθεσίμων σε περιουσιακά στοιχεία που διενεργούνται με προϋποθέσεις και όρια**

1. Οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης δύναται, με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους, να επενδύουν μέρος των διαθεσίμων κεφαλαίων τους:

α. Σε ακίνητα, για στέγαση ή εκμετάλλευση.

Ως ακίνητη περιουσία, στην οποία μπορεί να επενδύουν οι Φ.Κ.Α., νοούνται τα ακίνητα που βρίσκονται στην Ελλάδα, αποκτώνται κατά πλήρη ή φιλή κυριότητα ή επί των οποίων συνιστάται επικαρπία υπέρ του Φορέα.

β. Σε κινητές αξίες ως ακολούθως:

β1. μετοχές και άλλα χρεόγραφα εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.),

β2. μετοχές εταιριών που διατίθενται σε δημόσια εγγραφή για να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.),

β3. μετοχές και άλλα χρεόγραφα εταιριών των κρατών - μελών της Ευρωζώνης, εισηγμένων σε χρηματιστήρια κρατους - μέλους της Ευρωζώνης και διαπραγματεύσιμων σε ευρώ, των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο έχει ελάχιστο ύψος πεντακοσίων εκατομμυρίων (500.000.000) ευρώ.

β4. μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων του ν. 3283/2004, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων των κρατών - μελών της Ευρωζώνης που πληρούν τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 19 της οδηγίας της ΕΚ 85/1611/ΕΟΚ, όπως ισχύει κάθε φορά, καθώς και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ακίνητης περιουσίας του ν. 2778/1999,

β5. συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και Δικαιώματα Προαίρεσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.),

β6. κρατικά ομόλογα που εκδίδονται από κράτη - μέλη της Ευρωζώνης, πλην των σύνθετων (structured) ομολόγων.

γ. Σε συγχρηματοδοτήσεις έργων του Ελληνικού Δημοσίου, σε συμπράξεις Ιδιωτικού και Δημόσιου Τομέα και σε συγχρηματοδότηση έργων του Τομέα Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

δ. Σε δικαιώματα από χρηματοδοτική μίσθωση.

2. Οι επενδύσεις της παραγράφου 1 επιτρέπονται μέχρι ποσοστού είκοσι τρία τοις εκατό (23%) του ποσού που προκύπτει από το συνυπολογισμό των στοιχείων της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου.

3. Επίσης, οι Φ.Κ.Α. δύναται, με αποφάσεις των Διοι-

κητικών Συμβουλίων τους, να επενδύουν, μέχρι ποσοστού τρία τοις εκατό (3%) του ποσού που προκύπτει από το συνυπολογισμό των στοιχείων της παραγράφου 4 του παρόντος άρθρου, στις εξής αξίες:

α. προθεσμιακές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της ημεδαπής, μέχρι ποσοστού ένα τοις εκατό (1%),

β. σύνθετα (structured) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, όπως αυτά ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, μέχρι ποσοστού δύο τοις εκατό (2%).

4. Για τον υπολογισμό του ποσοστού επένδυσης λαμβάνονται υπόψη τα εξής στοιχεία:

α. το υπόλοιπο του λογαριασμού ταμιακής διαχείρισης,

β. το υπόλοιπο του λογαριασμού διαθεσίμων κεφαλαίων στην Τράπεζα της Ελλάδος,

γ. οι επενδύσεις σε κινητές αξίες που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά με βάση τις τρέχουσες τιμές των κινητών αξιών,

δ. οι επενδύσεις σε κινητές αξίες που δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά με βάση την τιμή κτήσης,

ε. οι επενδύσεις σε ακίνητα με βάση την αντικειμενική τους αξία,

στ. τα ανεξόφλητα ποσά των δανείων,

ζ. το πλεόνασμα χρήσης του προϋπολογισμού του έτους επένδυσης.

Ο συνυπολογισμός των άνω στοιχείων για τον προσδιορισμό του επιτρεπόμενου ποσού επένδυσης ενεργείται κατά το χρόνο λήψης της απόφασης.

Από το προκύπτον εκάστοτε ποσό για επενδύσεις, αφαιρούνται τα ποσά που ήδη έχουν επενδυθεί σε κινητές αξίες και ακίνητα.

5. Οι Φ.Κ.Α. οι οποίοι κατά το χρόνο έναρξης ισχύος του παρόντος νόμου υπερβαίνουν τα όρια των παραγράφων 2 και 3 υποχρεούνται εντός πενταετίας να επαναπροσδιορίσουν τη διάρθρωση των ήδη υφιστάμενων χαρτοφυλακίων τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα από τις παραγράφους αυτές ποσοστά. Κατά το χρονικό διάστημα αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου τους, δεν επιτρέπεται η επένδυση σε σύνθετα (structured) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

6. Το ποσοστό επένδυσης της παραγράφου 2 δεν εφαρμόζεται στην περίπτωση επένδυσης κεφαλαίων του Φ.Κ.Α. για την άσκηση των δικαιωμάτων συμμετοχής του στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιριών, στις οποίες είναι παλιός μέτοχος.

7. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α. δύναται να αναπροσαρμόζονται τα ποσοστά των παραγράφων 2 και 3 για το σύνολο των Φ.Κ.Α..

8. Κινητές αξίες ή ακίνητα που δεν είναι προϊόντα επενδυτικής απόφασης των Φ.Κ.Α. αλλά περιέρχονται σε αυτούς έναντι ληξιπρόθεσμων ασφαλιστικών εισφορών ή άλλων απαιτήσεων, περιλαμβάνονται ως στοιχείο της βάσης υπολογισμού του ποσοστού επένδυσης, αλλά δεν υπολογίζονται στο σύνολο των επενδύσεων που διενεργούνται με όρια, όπως αυτά προκύπτουν από τον παρόντα νόμο.

9. Παρέχεται η δυνατότητα στους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης να συστήνουν ίδια ή ομαδικά Αμοιβαία Κεφάλαια, καθώς και Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.) και Εταιρίες Επένδυσης Ακίνητης Περιουσίας (Ε.Ε.Α.Π.). Επιπλέον για τους Φ.Κ.Α.

εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 45 του ν. 3283/2004.

10. Με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους, οι Φ.Κ.Α. δύναται να διαθέτουν εκ των διαθεσίμων τους ποσά για τη χορήγηση δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους και υπαλλήλους τους, καθώς και δανείων προς άλλους φορείς ή κλάδους ασφάλισης, εφόσον τούτο προβλέπεται από οικείες καταστατικές διατάξεις των φορέων.

11. Τα ανεξόφλητα ποσά των δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους, υπαλλήλους, καθώς και προς άλλους φορείς ή κλάδους ασφάλισης περιλαμβάνονται ως στοιχεία της βάσης υπολογισμού του ποσοστού επένδυσης των Φ.Κ.Α., αλλά δεν υπολογίζονται στο σύνολο των επενδύσεων που διενεργούνται με όρια.

12. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας και κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α. μπορούν να καθορίζονται και άλλα επενδυτικά προϊόντα αποδεκτού κινδύνου, στα οποία επιτρέπεται να επενδύουν οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης.

13. Τα υφιστάμενα στο χαρτοφυλάκιο των Φ.Κ.Α., μέχρι τη δημοσίευση του παρόντος νόμου, σύνθετα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και πιστωτικών ιδρυμάτων, δεν λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό των ποσοστών των παραγράφων 2 και 3 του παρόντος άρθρου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β΄

ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Άρθρο 5

Διαδικασία διενέργειας επενδύσεων σε κινητές αξίες

1. Όλες οι επενδύσεις των Φ.Κ.Α. σε κινητές αξίες διενεργούνται μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου τους και εμπεριστατωμένη και πλήρως αιτιολογημένη εισήγηση των αρμόδιων υπηρεσιών τους.

2. Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα.

Η ανάθεση από Φ.Κ.Α. της ταμιακής του διαχείρισης σε Πιστωτικό Ίδρυμα περιορίζεται αποκλειστικά στην είσπραξη και πληρωμή τακτικών μόνο εσόδων και δαπανών του οικείου Φ.Κ.Α., σύμφωνα με το ν.1611/1950, όπως ισχύει.

Ενεργείται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φορέα μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος.

3. Προθεσμιακές καταθέσεις.

Οι προθεσμιακές καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα ενεργούνται με την υπογραφή σχετικής σύμβασης μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος.

Με τη σύμβαση αυτή καθορίζονται το ύψος του επενδύόμενου ποσού κατάθεσης, η χρονική διάρκεια αυτής, το ύψος του επιτοκίου και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια διασφάλισης των κεφαλαίων του Φ.Κ.Α..

4. Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης.

Οι Φ.Κ.Α. δύναται να συνάπτουν συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις που διέπουν την κατάρτιση αυτών των συμβάσεων. Εάν η χρηματοδοτική μίσθωση καταλήξει είτε σε απόκτηση είτε σε οριστική μεταβίβαση του κινητού ή ακινήτου περιουσιακού στοιχείου, ισχύουν οι σχετικές με την εν λόγω απόκτηση ή μεταβίβαση διατάξεις.

Με κοινές αποφάσεις των Υπουργών Οικονομίας και

Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, που δημοσιεύονται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, ορίζεται το ρυθμιστικό πλαίσιο, οι σχετικές διοικητικές κυρώσεις για τη μη εφαρμογή του, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια για την αξιοποίηση της περυσίας των Φ.Κ.Α..

5. Πράξεις REPOS.

Οι πράξεις REPOS συνάπτονται μόνο με Πιστωτικά Ιδρύματα, σύμφωνα με την αριθμ. 87/11/23.11.2000 (ΦΕΚ 293 Α' /29.12.2000) απόφαση της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος.

6. Κινητές αξίες.

Η εντολή του Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης για την πραγματοποίηση των επενδύσεων συνοδεύεται από τη σχετική απόφαση του Δ.Σ. και από εμπεριστατωμένη οικονομική έκθεση στην οποία θα αναφέρονται τα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια αξιολόγησης και επιλογής των κινητών αξιών τα οποία συνεκτιμήθηκαν κατά τη λήψη των συγκεκριμένων επενδυτικών αποφάσεων.

Η επένδυση σε μετοχές εταιριών που διατίθενται σε δημόσια εγγραφή για να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία επιτρέπεται εφόσον έχουν χορηγηθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες προς τούτο Διοικητικές Αρχές.

7. Οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης για κάθε επένδυση ή ρευστοποίηση υποχρεούνται να υποβάλουν στην Ειδική Επιτροπή Ελέγχου Επενδύσεων των Φ.Κ.Α., με κοινοποίηση στην αρμόδια διεύθυνση της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την πραγματοποίηση της επένδυσης, τα εξής:

α. Την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φ.Κ.Α. για την πραγματοποίηση της επένδυσης ή ρευστοποίησης.

β. Την εντολή αγοράς – πώλησης (deal slip), η οποία περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

βα. τον ενδιαμέσο φορέα μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή,

ββ. το αντίγραφο της σύμβασης με τον φορέα, μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή,

βγ. την περιγραφή του επενδυτικού προϊόντος,

βδ. την ποσότητα και την τιμή αγοράς – πώλησης ανά τεμάχιο,

βε. τη συνολική αξία συναλλαγής με προμήθειες αγοράς – πώλησης, έξοδα ενδιαμέσου φορέα που μεσολάβησε και ημερομηνία εκκαθάρισης.

8. Η ανάληψη των απαιτούμενων κεφαλαίων για τις ανωτέρω επενδύσεις πραγματοποιείται με εντολή του Φ.Κ.Α. προς την Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία συνοδεύεται από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άρθρο 6

Διαδικασίες διενέργειας επενδύσεων σε ακίνητα

1. Η διάθεση κεφαλαίων για επενδύσεις σε ακίνητα ενεργείται με αιτιολογημένη απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των Φ.Κ.Α. μετά από εμπεριστατωμένη εισήγηση της αρμόδιας υπηρεσίας. Η απόφαση υποβάλλεται για έγκριση στον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

Με την έκδοση της υπουργικής απόφασης εγκρίνονται τα απαιτούμενα προς επένδυση κεφάλαια και καθορίζονται ο χρόνος ισχύος της απόφασης και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για το σκοπό αυτόν.

2. Ως επενδύσεις σε ακίνητα νοούνται οι πάσης φύσεως αγορές ακινήτων, οι ανοικοδομήσεις και οι δαπάνες έργων και εργασιών εκτεταμένων επισκευών, συντηρήσεων, αναπλάσεων, βελτιώσεων και εκσυγχρονισμού κτιρίων πλην των έργων ή εργασιών που αναφέρονται στο άρθρο 6 του π.δ. 328/1998 (ΦΕΚ 222 Α') όπως ισχύει.

3. Οι εκποιήσεις ακινήτων ενεργούνται με αιτιολογημένη απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των Φ.Κ.Α. μετά από εμπεριστατωμένη και αιτιολογημένη εισήγηση της αρμόδιας Υπηρεσίας του Φορέα, η οποία υποβάλλεται για έγκριση στον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

Με την έκδοση της υπουργικής απόφασης, εγκρίνεται το προς εκποίηση ακίνητο, καθορίζεται ο χρόνος ισχύος της απόφασης και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για το σκοπό αυτόν.

4. Οι διαδικασίες για μισθώσεις, εκμισθώσεις, αγορές, εκποιήσεις, ανταλλαγές και αντιπαροχές ακινήτων από τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης πλην των Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. και Ο.Γ.Α. ενεργούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του π.δ. 715/1979 (ΦΕΚ 212 Α') όπως ισχύει, με εξαίρεση τις διατάξεις των άρθρων 50 παράγραφος 3, 52 παράγραφος 2, 54 παράγραφος 3 και 59 παράγραφος 3 του διατάγματος αυτού, κατά το μέρος που οι διατάξεις αυτές προβλέπουν την εκτίμηση της αγοραίας αξίας του προς αγορά ή πώληση ακινήτου.

5. Οι διαδικασίες για μισθώσεις, εκμισθώσεις, αγορές, εκποιήσεις, ανταλλαγές και αντιπαροχές ακινήτων από το Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. και τον Ο.Γ.Α. ενεργούνται σύμφωνα με τους οικείους κανονισμούς αυτών.

6. Για την αγορά ή εκποίηση ακινήτου ενεργείται εκτίμηση της αγοραίας αξίας αυτού από το Σώμα Ορκωτών Εκτιμητών (Σ.Ο.Ε.) σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του ν.1041/1980, όπως αντικαταστάθηκε με την παράγραφο 2 του άρθρου 22 του ν. 2753/1999 και ισχύει.

Στις περιπτώσεις που διενεργούνται διαδοχικά επαναληπτικοί ή νέοι διαγωνισμοί για την αγορά ή εκποίηση ακινήτων, απαιτείται η επικαιροποίηση ή επανεκτίμηση της εκτιμηθείσας αξίας του προς αγορά ή πώληση ακινήτου.

7. Το τίμημα αγοράς ακινήτου δεν επιτρέπεται σε καμία περίπτωση να είναι ανώτερο από την εκτιμηθείσα από το Σ.Ο.Ε. αγοραία αξία του ακινήτου.

Επίσης το τίμημα εκποίησης του ακινήτου δεν επιτρέπεται σε καμία περίπτωση να είναι μικρότερο από την εκτιμηθείσα από το Σ.Ο.Ε. αγοραία αξία του ακινήτου.

8. Σε κάθε περίπτωση, πριν την υπογραφή του αγοραπωλητηρίου συμβολαίου, η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου περί κατακύρωσης του αποτελέσματος του διαγωνισμού υποβάλλεται μαζί με όλα τα στοιχεία του φακέλου του διαγωνισμού προς έγκριση στο Υπουργείο Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

Άρθρο 7

Ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων στην Κ.Ε.Δ. ή στην τεχνική διεύθυνση του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ.

1. Η διαχείριση και αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας ενεργείται με αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φ.Κ.Α., μετά από εμπεριστατωμένη εισήγηση της αρμόδιας υπηρεσίας του.

2. Με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους, οι

Φ.Κ.Α. δύνανται, στο πλαίσιο αξιοποίησης της ακίνητης περιουσίας τους, να αναθέτουν απευθείας στην Κτηματική Εταιρία του Δημοσίου (Κ.Ε.Δ.) ή στις αρμόδιες Τεχνικές Υπηρεσίες του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. τα ακόλουθα έργα και εργασίες:

α. Τις διαδικασίες αγοράς, πώλησης, μισθώσεως, εκμίσθωσης και ανταλλαγής ακινήτων. Τη σύνταξη προδιαγραφών και την κατάρτιση σχεδίου συμβάσεων για αγορές, πωλήσεις, μισθώσεις, εκμίσθώσεις και ανταλλαγές ακινήτων, την οργάνωση αρχείου ακινήτων, καθώς και την έρευνα της αγοράς για αγορές, πωλήσεις, μισθώσεις, εκμίσθώσεις και ανταλλαγές ακινήτων.

β. Τις μελέτες αξιοποίησης ακινήτων ιδιοκτησίας τους για την αποδοτικότερη εκμετάλλευσή τους.

γ. Την κατάρτιση προγραμμάτων στέγασης των διοικητικών και υγειονομικών υπηρεσιών αυτών με τα οποία θα εξετάζονται οι εναλλακτικές δυνατότητες αγοράς ακινήτων ή αξιοποίησης των υφιστάμενων.

δ. Το σύνολο ή μέρος των διαδικασιών και εργασιών διαχείρισης της ακίνητης περιουσίας, καθώς και εργασίες συντήρησης των ακινήτων.

ε. Την ανάληψη και διεκπεραίωση των απαιτούμενων διαδικασιών για εκπόνηση τεχνικών μελετών ή εκτέλεση τεχνικών έργων.

στ. Τη διεκπεραίωση των διαδικασιών έκδοσης τίτλων μεταφοράς συντελεστή δόμησης ακινήτων που έχουν κριθεί διατηρητέα με σκοπό την αξιοποίηση του υπολειπόμενου συντελεστή δόμησης.

ζ. Τις αποτυπώσεις οικοπέδων και κτιρίων, τις επιθεωρήσεις και πραγματογνωμοσύνες των ακινήτων, καθώς και τις εκτιμήσεις για αγορά, πώληση, εκμίσθωση, μίσθωση και ανταλλαγή ακινήτων.

η. Κάθε άλλη προκαταρκτική ή συμπληρωματική πράξη ή ενέργεια που αφορά στην εκτέλεση οποιουδήποτε από τα παραπάνω έργα ή εργασίες.

3. Η ανάθεση γίνεται με σύμβαση η οποία συνάπτεται μεταξύ των νομίμων εκπροσώπων των συμβαλλομένων.

4. Με τη σύμβαση ανάθεσης περιγράφεται το ανατιθέμενο έργο και καθορίζεται το ύψος της αμοιβής, ο τρόπος πληρωμής, καθώς και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για την εκτέλεση του έργου.

Με την ίδια σύμβαση επιτρέπεται να παρέχεται πληρεξουσιότητα στους αντισυμβαλλόμενους της παραγράφου 2 φορείς να ενεργούν ως νόμιμοι αντιπρόσωποι, με δικαίωμα υπογραφής εγγράφων για λογαριασμό του Διοικητικού Συμβουλίου του Φ.Κ.Α., στην ευθύνη του οποίου εναπόκειται η οριστική απόφαση αγοράς, πώλησης, μίσθωσης και εκμίσθωσης ακινήτων και η εν γένει αξιοποίηση της περιουσίας.

5. Όταν οι παραπάνω διαδικασίες εκτελούνται από τους Φ.Κ.Α., παρέχεται η δυνατότητα σε αυτούς να αναθέτουν το έργο του τεχνικού συμβούλου στους αντισυμβαλλόμενους της παραγράφου 2 φορείς.

6. Τα ανατιθέμενα έργα και εργασίες της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου εκτελούνται από τους αντισυμβαλλόμενους φορείς με βάση τις διαδικασίες που ορίζονται από τους κανονισμούς τους.

Άρθρο 8

Ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων σε Τράπεζες ή θυγατρικές Τραπεζών

1. Οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης δύνανται με απο-

φάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους να αναθέτουν σε Τράπεζες που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα ή θυγατρικές των Τραπεζών αυτών τα ακόλουθα έργα και εργασίες:

α. Τις μελέτες αξιοποίησης ακινήτων ιδιοκτησίας τους για την αποδοτικότερη εκμετάλλευσή τους.

β. Την κατάρτιση προγραμμάτων στέγασης των διοικητικών και υγειονομικών υπηρεσιών αυτών με σκοπό την αγορά κτιρίων ή την αξιοποίηση της ήδη υφιστάμενης ακίνητης περιουσίας.

γ. Τις διαδικασίες αγοράς, πώλησης, μισθώσεως, εκμίσθωσης και ανταλλαγής ακινήτων. Τη σύνταξη προδιαγραφών και κατάρτιση σχεδίου συμβάσεων για αγορά, πώληση, μίσθωση, εκμίσθωση και ανταλλαγή ακινήτων, την οργάνωση αρχείου ακινήτων, καθώς και την έρευνα της αγοράς για αγορά, πώληση, μίσθωση, εκμίσθωση και ανταλλαγή ακινήτων.

δ. Το σύνολο ή μέρος των διαδικασιών και εργασιών διαχείρισης της ακίνητης περιουσίας, καθώς και εργασίες συντήρησης μικρής έκτασης.

ε. Την ανάληψη και διεκπεραίωση των απαιτούμενων διαδικασιών για εκπόνηση τεχνικών μελετών, καθώς και εκτέλεση τεχνικών έργων μικρής έκτασης.

Ως έργα μικρής έκτασης νοούνται τα έργα των οποίων η συνολική δαπάνη δεν υπερβαίνει σε ποσοστό το δέκα τοις εκατό (10%) της αντικειμενικής αξίας του ακινήτου.

στ. Τις αποτυπώσεις οικοπέδων και κτιρίων, τις επιθεωρήσεις και πραγματογνωμοσύνες επί ακινήτων, καθώς και τις εκτιμήσεις για αγορά, πώληση, εκμίσθωση, μίσθωση και ανταλλαγή ακινήτων.

ζ. Τη διεκπεραίωση των διαδικασιών έκδοσης τίτλων μεταφοράς συντελεστή δόμησης ακινήτων που έχουν κριθεί διατηρητέα, με σκοπό την αξιοποίηση του υπολειπόμενου συντελεστή δόμησης.

η. Κάθε άλλη συμπληρωματική εργασία που αφορά στην εκτέλεση οποιουδήποτε από τα παραπάνω έργα ή εργασίες.

2. Η ανάθεση γίνεται με τις διαδικασίες της νομοθεσίας περί συνάψεως δημοσίων συμβάσεων έργων, προμηθειών και υπηρεσιών και συνάπτεται μεταξύ των νόμιμων εκπροσώπων των ενδιαφερόμενων μερών.

Με τη σύμβαση ανάθεσης περιγράφεται το ανατιθέμενο έργο, το ύψος της αμοιβής, ο τρόπος πληρωμής, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια για την εκτέλεση του έργου.

3. Οι Τράπεζες ή οι θυγατρικές αυτών, που αναλαμβάνουν τα προαναφερόμενα έργα ή εργασίες, ενεργούν για λογαριασμό του Φ.Κ.Α., στην ευθύνη του οποίου εναπόκειται η οριστική απόφαση αγοράς, πώλησης, μίσθωσης και εκμίσθωσης ακινήτων και η εν γένει αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας.

4. Όταν οι εργασίες της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου εκτελούνται από τους Φ.Κ.Α. ή και για οποιοδήποτε έργο ή εργασία που σχετίζεται με την αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας τους, οι Φ.Κ.Α. μπορούν να αναθέτουν το έργο του τεχνικού συμβούλου σε Τράπεζες που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα ή σε θυγατρικές αυτών.

5. Οι Τράπεζες ή οι θυγατρικές τους εταιρίες στις οποίες ανατίθενται τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 έργα και εργασίες ενεργούν σύμφωνα με τις δικές τους διαδικασίες, δεν υπόκεινται στην τήρηση των διαδικασιών του π.δ. 715/1979 κατά την εκπλήρωση του ανατε-

θέντος σε αυτές έργου για τη διενέργεια αγοραπωλησιών, μισθώσεων και εκμισθώσεων ακινήτων και εν γένει για την αξιοποίηση της ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α..

Άρθρο 9

Ανάθεση εκτέλεσης έργων ή υπηρεσιών του ν. 3389/2005

1. Με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων δύνανται να συνάπτονται συμβάσεις σύμπραξης μεταξύ των Φ.Κ.Α. και Νομικών Προσώπων του Ιδιωτικού Τομέα σύμφωνα με όσα ορίζονται στο ν. 3389/2005 «Περί Συμπράξεων Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα».

Η απόφαση υποβάλλεται για έγκριση στον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

2. Αντικείμενο των συμβάσεων αυτών είναι η εκτέλεση έργων ή και η ανάθεση υπηρεσιών, όπως κατωτέρω:

α. Η ανέγερση κτιρίων για στέγαση Διοικητικών ή Υγειονομικών Υπηρεσιών του Φ.Κ.Α..

β. Η ανακαίνιση, ανάπλαση, και εκσυγχρονισμός κτιρίων ή κτιριακών εγκαταστάσεων κάθε Φ.Κ.Α. ή όλων των Φορέων.

γ. Η συντήρηση κτιριακών εγκαταστάσεων.

δ. Η συντήρηση του εξοπλισμού των κτιρίων.

ε. Η φύλαξη και καθαριότητα των κτιρίων και κτιριακών εγκαταστάσεων.

στ. Οποιαδήποτε άλλη υπηρεσία συνδέεται με το αντικείμενο των συμβάσεων του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 10

Διαδικασίες εκτέλεσης τεχνικών έργων

1. Οι διαδικασίες εκτέλεσης τεχνικών έργων στα ακίνητα των Φ.Κ.Α. που δεν διαθέτουν επαρκή Τεχνική Υπηρεσία ενεργούνται με βάση την ισχύουσα Νομοθεσία περί Δημοσίων Έργων από τη Διεύθυνση Τεχνικών Υπηρεσιών της Νομαρχίας της περιοχής όπου εκτελείται το έργο, σύμφωνα με το π.δ.170/1987 (ΦΕΚ 84 Α΄) για το Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. και σύμφωνα με το π.δ. 328/1998 (ΦΕΚ 222 Α΄) για τους λοιπούς Φ.Κ.Α..

2. Επίσης οι διαδικασίες εκτέλεσης τεχνικών έργων των Φ.Κ.Α. μπορούν να πραγματοποιούνται είτε από την Κτηματική Εταιρία του Δημοσίου είτε από την Τεχνική Υπηρεσία του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. σύμφωνα με την περίπτωση ε΄ της παραγράφου 2 του άρθρου 7 του παρόντος νόμου.

Άρθρο 11

Τήρηση βιβλίων και στοιχείων επενδύσεων

1. Οι Φ.Κ.Α. υποχρεούνται να τηρούν βιβλία στα οποία καταχωρούνται όλα τα στοιχεία που σχετίζονται με τις επενδύσεις τους. Τα βιβλία και όλα τα στοιχεία τηρούνται για είκοσι (20) χρόνια.

2. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας καθορίζεται το είδος των βιβλίων, ο τρόπος καταχώρισης των στοιχείων και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια.

3. Οι κινητές αξίες των φορέων κατατίθενται προς φύλαξη σε τράπεζα που λειτουργεί στην Ελλάδα.

4. Κινητές αξίες που είναι εισηγμένες σε αλλοδαπό χρηματιστήριο δύναται να κατατίθενται προς φύλαξη και σε τράπεζες της αλλοδαπής.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ΄ **ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ** **ΚΑΙ ΣΥΣΤΑΣΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ.** **ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΦΟΡΕΙΣ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ**

Άρθρο 12

Συγκρότηση αμοιβαίων κεφαλαίων

1. Με απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των Φ.Κ.Α. δύνανται να συγκροτούνται ίδια ή ομαδικά αμοιβαία κεφάλαια τα οποία διέπονται από τις διατάξεις του ν. 3283/2004 (ΦΕΚ 210 Α΄/2.11.2004) και του παρόντος νόμου. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας και μετά από γνώμη της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής καθορίζεται ο τύπος του αμοιβαίου κεφαλαίου που συγκροτούν οι Φ.Κ.Α..

2. Οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης δύνανται με τις προϋποθέσεις της παραγράφου 1 του άρθρου 15 του ν. 3283/2004 (ΦΕΚ 210 Α΄/2.11.2004) να εισφέρουν σε αμοιβαία κεφάλαια, τόσο κατά το στάδιο της αρχικής συγκρότησης όσο και σε μεταγενέστερο στάδιο: α) τις κινητές αξίες που κατέχουν ή μέρος αυτών και β) μέρος των κατατεθειμένων στην Τράπεζα της Ελλάδος διαθεσίμων κεφαλαίων. Η εισφορά κινητών αξιών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών γίνεται εξωχρηματιστηριακά κατά παρέκκλιση των παραγράφων 10 και 11 του άρθρου 15 του ν. 3632/1928, όπως ισχύει. Η εισφορά και ανταλλαγή κινητών αξιών και κεφαλαίων, τόσο κατά τη συγκρότηση ή και σε μεταγενέστερο στάδιο, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ Δημοσίου ή τρίτου.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Φ.Κ.Α., το οποίο αποτελεί αντικείμενο διαχείρισης Α.Ε.Δ.Α.Κ. της οποίας η καταστατική έδρα και η κεντρική διοίκηση είναι στην Ελλάδα, συνιστάται μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 12-24 του ν. 3283/2004 και του παρόντος νόμου.

4. Ειδικότερα, προκειμένου να συσταθεί Αμοιβαίο Κεφάλαιο Φ.Κ.Α. απαιτείται η παρακάτω διαδικασία:

α. Αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φορέα για σύσταση Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στην οποία να περιλαμβάνεται μεταξύ άλλων η οικονομική κατάσταση του Φ.Κ.Α. και αναλυτικός κατάλογος των στοιχείων που θα επενδυθούν και των οποίων η συνολική αξία θα είναι τουλάχιστον πέντε εκατομμύρια (5.000.000) ευρώ.

β. Επιλογή Α.Ε.Δ.Α.Κ. για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιείται με εκδήλωση ενδιαφέροντος.

βα. Για την ανάθεση της συγκρότησης αμοιβαίων κεφαλαίων σε ήδη λειτουργούσες εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οι Φ.Κ.Α. προβαίνουν στη μέσω του τύπου πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος.

ββ. Οι Φ.Κ.Α. υποβάλλουν στις εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων που θα εκδηλώσουν ενδιαφέρον όλα τα στοιχεία τα οποία πρέπει στη συνέχεια να υποβληθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την έγκριση συγκρότησης του αμοιβαίου κεφαλαίου, καθώς και τα στοιχεία που θα επιτρέψουν στον Φ.Κ.Α. να καταρτίσει την κατάλληλη επενδυτική πολιτική.

βγ. Οι προσφορές των εταιριών διαχείρισης πρέπει να περιέχουν λεπτομερείς προτάσεις για τη διαχείριση της κινητής περιουσίας που θα εισφέρει ο κάθε Φ.Κ.Α., την επενδυτική πολιτική που θα ακολουθήσουν, τους κανονισμούς των αμοιβαίων κεφαλαίων που θα συγκροτηθούν και στους οποίους θα αναγράφεται η προμήθεια διαχείρισης και θεματοφυλακής, καθώς και τυχόν προμήθειες εξαγοράς μεριδίων και λοιπά έξοδα. Επίσης υποχρεούνται να υποβάλουν λεπτομερή στοιχεία για την οργανωτική τους υποδομή, τα στελέχη και το Διοικητικό τους Συμβούλιο, για όλες τις συνδεδεμένες με αυτές επιχειρήσεις, καθώς και τις κατά το παρελθόν επιτευχθείσες αποδόσεις στα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζονται και είναι ομοειδή κατά γενικό τύπο, με αυτά που θα συγκροτήσουν για λογαριασμό των Φ.Κ.Α..

βδ. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας συγκροτείται ειδική πενταμελής επιτροπή εμπειρογνομόνων που θα έχει ως έργο την αξιολόγηση των προσφορών των εταιριών διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων προς τους Φ.Κ.Α..

Στην Επιτροπή θα συμμετέχει ένας εκπρόσωπος του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ένας εκπρόσωπος του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, ένας εκπρόσωπος της Τράπεζας της Ελλάδος, ένας εκπρόσωπος της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών και κατά περίπτωση αξιολόγησης, ένας εκπρόσωπος που θα υποδεικνύεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του ενδιαφερόμενου Φ.Κ.Α.. Η Επιτροπή θα υποβάλει εντός μηνός από την υποβολή του αιτήματος σε αυτήν το πόρισμα της στο Διοικητικό Συμβούλιο του Φ.Κ.Α., το οποίο θα λαμβάνει την τελική απόφαση αναθέσεως της συγκρότησης του αμοιβαίου κεφαλαίου. Στο Διοικητικό Συμβούλιο των εταιριών αυτών συμμετέχει υποχρεωτικά εκπρόσωπος του πιστωτικού ιδρύματος με δικαίωμα ψήφου.

γ. Έγκριση κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου του Φ.Κ.Α.. Ο κανονισμός συντάσσεται μετά την επιλογή του διαχειριστή και του θεματοφύλακα, υπογράφεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. και εγκρίνεται από το Δ.Σ. του Φ.Κ.Α..

5. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ακίνητης Περιουσίας είναι ομάδα περιουσίας η οποία σχηματίζεται από ακίνητα, κινητές αξίες και μετρητά, δεν έχει νομική προσωπικότητα και τα επί μέρους περιουσιακά στοιχεία ανήκουν εξ αιδιαρέτου σε περισσότερους φορείς.

Η διαχείρισή του ασκείται από Α.Ε.Δ.Α.Κ. που λαμβάνει τη μορφή ανώνυμης εταιρίας και έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, στην οποία περιλαμβάνεται και η διαχείριση ενός ή περισσότερων αμοιβαίων ακίνητης περιουσίας.

6. Ο Κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιέχει εκτός των νομίμως προβλεπόμενων και τα ακόλουθα:

Τα μερίδια ανήκουν αποκλειστικά στους Φ.Κ.Α. ή τους Φ.Κ.Α. που συγκρότησαν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και η πώληση μεριδίων επιτρέπεται μόνον προς Φ.Κ.Α..

Έκθεση σκοπιμότητας για το σκοπό συγκρότησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και ότι η προκύπτουσα επενδυτική πολιτική συναρτάται με τις ανάγκες κάλυψης των εισροών- εκροών των Φ.Κ.Α..

7. Υπεύθυνη για την υλοποίηση της επενδυτικής πολιτικής είναι η εταιρία διαχείρισης.

8. Με κοινή απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών και του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Κε-

φαλαιαγοράς ρυθμίζονται όλα τα επί μέρους θέματα που προκύπτουν από την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 13

Σύσταση Α.Ε.Δ.Α.Κ. από τους φορείς κοινωνικής ασφάλισης

1. Οι Φ.Κ.Α. δύνανται να συστήνουν κατά ομάδες Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης (Α.Ε.Δ.Α.Κ.- Φ.Κ.Α.), οι οποίες έχουν ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, που διέπονται από τις διατάξεις του ν. 3283/2004 και του παρόντος νόμου.

2. Για τη σύσταση της Α.Ε.Δ.Α.Κ.- Φ.Κ.Α., εκτός των προβλεπόμενων από τις διατάξεις του άρθρου 6 του ν. 3283/2004, απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φορέα ή των Φορέων που εισφέρουν τα κεφάλαια, η οποία εγκρίνεται από τον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α.. Η απόφαση του Δ.Σ. του Φ.Κ.Α. θα πρέπει να αναφέρει τους ενδιαφερόμενους Φορείς που θα συμμετάσχουν στη σύσταση της εταιρίας, τον τίτλο, το ποσό που θα συνεισφέρουν και αντιστοιχεί στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας και τη διάρκεια της λειτουργίας της. Επίσης με την απόφαση υποβάλλεται και το επιχειρησιακό ή επενδυτικό σχέδιο και έκθεση σχετικά με την οργανωτική διάρθρωση και τα τεχνικά και οικονομικά μέσα της υπό ίδρυση Α.Ε.Δ.Α.Κ. – Φ.Κ.Α..

3. Η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων των Φ.Κ.Α. περιλαμβάνει τις παρακάτω λειτουργίες:

α. τη διαχείριση επενδύσεων,

β. τη διοίκηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης. Σε αυτήν περιλαμβάνονται νομικές υπηρεσίες, υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υπηρεσίες εξυπηρέτησης Φ.Κ.Α., αποτίμηση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και καθορισμός της αξίας των μεριδίων του, έλεγχος τήρησης των κανονιστικών διατάξεων, έκδοση και εξαγορά μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου, διεκπεραίωση εγγράφων και αποστολής εντύπων και βεβαιώσεων και τήρηση αρχείων.

4. Οι μετοχές της Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α. είναι ονομαστικές και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά. Το μετοχικό κεφάλαιο της Α.Ε.Δ.Α.Κ.- Φ.Κ.Α. ανήκει σε έναν ή περισσότερους Φ.Κ.Α., καταβάλλεται σε μετρητά και έχει ελάχιστο ύψος τριών εκατομμυρίων (3.000.000) ευρώ.

Οι διατάξεις του άρθρου 5 παράγραφος 2 του ν. 3283/2004 εφαρμόζονται προκειμένου για την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων της με πρόσθετο ποσό, όταν η αξία των χαρτοφυλακίων της Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α. υπερβαίνει τα διακόσια πενήντα εκατομμύρια (250.000.000) ευρώ.

5. Με κοινές αποφάσεις των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, που δημοσιεύονται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, ρυθμίζονται οι αναγκαίες λεπτομέρειες για τη σύσταση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. – Φ.Κ.Α. και γενικά για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 14

Σύσταση εταιρίας επένδυσης ακίνητης περιουσίας

1. Οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης δύνανται να συστήσουν από κοινού, μία ή περισσότερες Εταιρίες Επέν-

δυσης Ακίνητης Περιουσίας (Ε.Ε.Α.Π.), στις οποίες θα συνεισφέρουν τα ακίνητά τους ή τα δικαιώματα επί ακινήτων που παράγουν εισόδημα, κινητές αξίες και μετρητά.

2. Για τη σύσταση της εταιρίας απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φορέα ή των Φορέων που εισφέρουν τα περιουσιακά τους στοιχεία και έγκριση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, η οποία δίδεται μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Φορέα θα πρέπει να αναφέρει τους ενδιαφερόμενους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης που θα συμμετάσχουν στη σύσταση της εταιρίας, τον τίτλο, το ποσό και το είδος που θα συνεισφέρουν που αντιστοιχεί στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, τη διάρκεια λειτουργίας της, τη διαδικασία πρόσληψης θεματοφύλακα, προσωπικού κ.λπ.. Επίσης, μαζί με την απόφαση υποβάλλεται και το επενδυτικό σχέδιο, το οποίο περιέχει υποχρεωτικά αναλυτική περιγραφή των τεχνικών και χρηματοοικονομικών στοιχείων σχετική με το επενδυτικό πρόγραμμα, των στοιχείων της αγοράς στα οποία βασίζεται η στρατηγική της και των μέσων που προτίθενται να χρησιμοποιηθούν για την επίτευξη των στόχων της εταιρίας.

3. Τα διαθέσιμα της εταιρίας επενδύονται μόνο:

α. σε ποσοστό τουλάχιστον ογδόντα τοις εκατό (80%) σε ακίνητη περιουσία, κατά την έννοια της παραγράφου 4,

β. σε κινητές αξίες ή άλλα στοιχεία που αναφέρονται στην παράγραφο 1. Οι επενδύσεις αυτές δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) των διαθεσίμων,

γ. σε άλλα κινητά πράγματα τα οποία εξυπηρετούν τις λειτουργικές ανάγκες της εταιρίας και τα οποία μαζί με τα ακίνητα που αποκτά η εταιρία για την εξυπηρέτηση τέτοιων αναγκών δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) των διαθεσίμων κατά την απόκτησή τους.

4. Ως ακίνητη περιουσία, στην οποία μπορεί να επενδύει η εταιρία, νοούνται τα ακίνητα, τα ευρισκόμενα στην Ελλάδα. Η αξία κάθε ακινήτου, το οποίο περιλαμβάνεται στις επενδύσεις της εταιρίας, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει, κατά το χρόνο της απόκτησης, το δεκαπέντε τοις εκατό (15%) της αξίας του συνόλου των επενδύσεων της. Ακίνητα που συνδέονται άμεσα μεταξύ τους, κατά τρόπο ώστε τα ακίνητα αυτά να μην είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν χωριστά, θεωρούνται ως ενιαία ακίνητα. Το όριο του πρώτου εδαφίου αυξάνεται σε είκοσι πέντε τοις εκατό (25%), εάν πρόκειται για ακίνητο το οποίο μπορεί να διαχωριστεί σε περισσότερα ακίνητα, τα οποία θα χρησιμοποιηθούν αυτοτελώς για κάποιον από τους σκοπούς που αναφέρονται στην παράγραφο 1.

5. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες από αυτή την εταιρία υπόκεινται στους ακόλουθους περιορισμούς:

α. η επένδυση σε κινητές αξίες του ίδιου εκδότη δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει ποσοστό τρία τοις εκατό (3%) επί του ανώτατου επιτρεπόμενου ποσοστού επενδύσεων της εταιρίας σε κινητές αξίες,

β. οι επενδύσεις αυτές γίνονται υποχρεωτικά σε κινητές αξίες τουλάχιστον έξι (6) εκδοτών,

γ. οι επενδύσεις της εταιρίας σε κινητές αξίες, που εκδίδονται από εταιρίες με αντικείμενο δραστηριότητας την κατασκευή ή εκμετάλλευση ακινήτων, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν, στο σύνολό τους, το είκοσι τοις εκατό (20%) των επενδύσεων της εταιρίας σε κινητές αξίες,

6. Απαγορεύεται η μεταβίβαση ακινήτων ή κινητών της εταιρίας σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας,

του ή των φορέων, στο προσωπικό της εταιρίας και των φορέων, καθώς και στους συζύγους και συγγενείς τους μέχρι και τρίτου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Επίσης, απαγορεύεται η αγορά ή πώληση ή εκποίηση περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας σε εταιρίες που έχουν συμμετοχή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας και των Διοικητικών Συμβουλίων των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης, το προσωπικό της εταιρίας και των φορέων καθώς και οι σύζυγοι και οι συγγενείς τους μέχρι και τρίτου βαθμού εξ αίματος και εξ αγχιστείας.

7. Οι εταιρίες επένδυσης ακίνητης περιουσίας του παρόντος άρθρου απαλλάσσονται από το φόρο μεταβίβασης ακινήτων στην περίπτωση που σχηματίστηκαν μετά από:

α. εισφορά ακίνητης περιουσίας δύο (2) ή περισσότερων Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης,

β. συγχώνευση δύο (2) ή περισσότερων εταιριών ακίνητης περιουσίας οι οποίες διαθέτουν ακίνητη περιουσία,

γ. διάσπαση ή απόσχιση υφιστάμενης εταιρίας που εισφέρει ακίνητη περιουσία της σε νέο ή υφιστάμενο νομικό πρόσωπο το οποίο λειτουργεί ως εταιρία επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία.

8. Τα στοιχεία στα οποία στηρίζονται οι επενδυτικές επιλογές των διαχειριστών των Ε.Ε.Α.Π. και των μελών οργάνων διοίκησης των Ε.Ε.Α.Π. των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης υπόκεινται σε τακτικό ή περιοδικό έλεγχο από την Ειδική Επιτροπή Ελέγχου των Επενδύσεων των Φ.Κ.Α..

9. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας καθορίζονται οι διαδικασίες για τη συνεισφορά των ακινήτων και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια για τη σύσταση των Εταιριών Επένδυσης Ακίνητης Περιουσίας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ΄ ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Άρθρο 15 Χορήγηση δανείων

1. Οι Φ.Κ.Α., με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων τους, δύνανται, εκ των διαθεσίμων κεφαλαίων τους, να διαθέτουν χρηματικά ποσά για τη χορήγηση εντόκων δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους και υπαλλήλους τους.

2. Η χορήγηση από τους Φ.Κ.Α. δανείων που προβλέπονται από τις διατάξεις των προηγούμενων παραγράφων γίνεται μόνον κατόπιν προηγούμενης εγκριτικής απόφασης του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

Άρθρο 16 Όροι και προϋποθέσεις χορήγησης δανείων

1. Από τους Φ.Κ.Α. χορηγούνται προσωπικά δάνεια εκτάκτων αναγκών σε υπαλλήλους, ασφαλισμένους και συνταξιούχους, με τους ακόλουθους όρους και προϋποθέσεις:

α. Το ποσό του χορηγούμενου τοκοχρεωλυτικού δανείου από έναν ή περισσότερους Φ.Κ.Α. δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει κατά περίπτωση τις αποδοχές ή συντάξεις τριών (3) μηνών του δανειοδοτούμενου προσώπου.

β. Δάνεια εκτάκτων αναγκών σε ασφαλισμένους,

υπαλλήλους και συνταξιούχους μπορούν να χορηγούνται από δύο (2), κατ' ανώτατο όριο, Φ.Κ.Α. προς το ίδιο φυσικό πρόσωπο και μέχρι του ορίου τριών (3) μισθών ή συντάξεων από κάθε Φορέα, υπό την προϋπόθεση ότι πρόκειται για αυτοτελείς, αυτόνομους και αυτοδιοικούμενους Φ.Κ.Α..

Δεν επιτρέπεται η χορήγηση από τον ίδιο Φ.Κ.Α. νέου δανείου πριν από την πλήρη εξόφληση από τον δανειοδότη του δανείου που του χορηγήθηκε κατά το παρελθόν.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις επείγουσας οικονομικής ανάγκης του δανειολήπτη, η οποία δεν μπορεί να αντιμετωπισθεί διαφορετικά, είναι δυνατή, μετά τη διαπίστωση της ανάγκης αυτής από το Διοικητικό Συμβούλιο του Φ.Κ.Α., η χορήγηση συμπληρωματικού δανείου μέχρι ποσού ίσου με το πενήντα τοις εκατό (50%) του ποσού που δικαιούται ο δανειοδότης από κάθε Φ.Κ.Α., ανεξαρτήτως οφειλών του από προηγούμενα δάνεια.

γ. Η χορήγηση δανείου είναι δυνατή αποκλειστικά προς αντιμετώπιση εξόδων σε περιπτώσεις γάμου, τοκετού, σοβαρής ασθένειας, θανάτου, έκτακτης στεγαστικής ανάγκης και σε κάθε άλλη περίπτωση που προβλέπεται από τα καταστατικά των Φ.Κ.Α..

Τα εν λόγω περιστατικά πρέπει να αφορούν τον ίδιο τον δανειοδότη ή συντηρούμενο από αυτόν μέλος της οικογένειάς του ή προκειμένου περί αγάμου και της πατρικής οικογένειάς του.

δ. Τα δάνεια πρέπει να εξοφλούνται σε τριάντα έξι (36) το πολύ ίσες μηνιαίες δόσεις που αρχίζουν από τον επόμενο της χορηγήσεώς τους, μήνα.

ε. Η χορήγηση προσωπικών δανείων εκτάκτων αναγκών, επιτρέπεται από τους διέποντες τον Φ.Κ.Α. νόμους και κανονισμούς και θα λαμβάνει χώρα μετά την ολοκλήρωση της προβλεπόμενης από αυτούς σχετικής νόμιμης διαδικασίας.

2. Ενυπόθηκα δάνεια χορηγούνται με τους όρους και προϋποθέσεις που καθορίζονται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α..

3. Το επιτόκιο με το οποίο βαρύνονται τα δάνεια των Φ.Κ.Α., που συνάπτονται από την ημερομηνία ισχύος του παρόντος νόμου, καθορίζεται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας και του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος.

4. Παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. να αναπροσαρμόζουν τα επιτόκια των δανείων, ως εξής:

α. στις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, μετά από υποβολή αίτησης του δανειολήπτη και

β. στις δανειακές συμβάσεις που συνάπτονται μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος νόμου, εφόσον σε αυτές περιλαμβάνεται σχετική ειδική πρόβλεψη περί αναπροσαρμογής του επιτοκίου και μετά από προηγούμενη ενημέρωση του δανειολήπτη, στα πλαίσια των συμβατικών υποχρεώσεων των Φ.Κ.Α..

5. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας καθορίζονται τα αναγκαία μέτρα σε περίπτωση ανείσπρακτων οφειλών από δάνεια, καθώς και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για την εφαρμογή του παρόντος κεφαλαίου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε΄ **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ – ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ** **ΦΟΡΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ**

Άρθρο 17 **Αρχές επενδυτικής πολιτικής** **και διαχείρισης περιουσίας**

1. Τα Διοικητικά Συμβούλια των Φ.Κ.Α. υποχρεούνται να λαμβάνουν αποφάσεις για επενδύσεις των διαθεσίμων κεφαλαίων τους και για αξιοποίηση της κινητής και ακίνητης περιουσίας τους εντός του κατωτέρω πλαισίου γενικών αρχών διαχείρισης:

α. Η επενδυτική πολιτική και οι στόχοι πρέπει να καθορίζονται με τρόπο ώστε:

αα. Οι επενδυτικές επιλογές να έχουν κυρίως μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα με γνώμονα την επίτευξη της μεγαλύτερης δυνατής απόδοσης με ελαχιστοποίηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

αβ. Να βοηθούν στην κατανόηση, ταυτοποίηση και μέτρηση των αναμενόμενων επιπέδων απόδοσης και κινδύνου.

αγ. Να προσφέρονται για συγκριτική αξιολόγηση (benchmarking).

αδ. Να επιτυγχάνεται σε ικανοποιητικό βαθμό η διαφοροποίηση των περιουσιακών στοιχείων με ιδιαίτερη έμφαση στην ευρεία διασπορά των επενδύσεων ώστε να αποφεύγεται οποιαδήποτε σύρρευση κινδύνων για το σύνολο του χαρτοφυλακίου.

αε. Να λαμβάνονται υπόψη οι υποχρεώσεις των Φ.Κ.Α. τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα σε σχέση με την ισχύουσα αλλά και την αναμενόμενη αναλογική σχέση μεταξύ των ενεργειών ασφαλισμένων και συνταξιούχων, την ασφαλιστική ωρίμανση των Φορέων και το μέγεθος των υφιστάμενων αποθεματικών κεφαλαίων.

αστ. Να εγγυώνται την εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου (risk management)

β. Καθορισμός παραμέτρων επενδυτικής πολιτικής

Με αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων και κατόπιν εμπειριστατωμένης και αιτιολογημένης αξιολόγησης και ανάλυσης καθορίζονται κατά τακτές χρονικές περιόδους οι παράμετροι επενδυτικής πολιτικής με σκοπό την εξειδίκευση της πολιτικής αυτής και ειδικότερα:

βα. Αναλογίες μεταξύ βασικών επενδυτικών κατηγοριών (asset mix), δηλαδή μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος, αμοιβαίων κεφαλαίων κ.λπ..

ββ. Παράμετροι διασποράς όπως, ενδεικτικά, μέγιστο και ελάχιστο όριο αριθμού μετοχών του χαρτοφυλακίου, μέγιστο όριο ποσοστιαίας συμμετοχής μετοχών και ποσοστιαία συμμετοχή μετοχών στον ίδιο εκδότη.

βγ. Διάρκεια χαρτοφυλακίου τίτλων.

βδ. Παράμετροι ρευστότητας (ελάχιστα και μέγιστα ποσοστιαία όρια).

Η ύπαρξη ρευστότητας πρέπει να διασφαλίζεται με τη θέσπιση παραμέτρων οι οποίες λαμβάνονται υπόψη για την επιλογή των επενδύσεων ώστε σε περίπτωση ανάγκης εκταμιεύσεων να μην προκύπτουν προβλήματα ρευστοποιήσεων.

βε. Κλαδική σύνθεση χαρτοφυλακίου.

γ. Καθορισμός ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων για την αξιολόγηση και επιλογή των επενδύσεων σε διάφορα επενδυτικά προϊόντα.

δ. Πρότυπα κινδύνων.

Πρέπει να μελετώνται και να αξιολογούνται οι κίνδυνοι που επηρεάζουν τις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων.

ε. Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων.

Για την ακριβή παρακολούθηση της επενδυτικής δραστηριότητας, καθώς και την προσέγγιση και ανάλυση στοιχείων για τη διασφάλιση της ορθότητας στη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων, πρέπει οι Φ.Κ.Α. να προβαίνουν σε τακτά χρονικά διαστήματα στην αποτίμηση του χαρτοφυλακίου τους, ανάλογα με το είδος του περιουσιακού στοιχείου:

Η αποτίμηση των χρεογράφων τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, γίνεται με βάση την τιμή κλεισίματος της ημέρας αποτίμησης.

Η αποτίμηση των χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, γίνεται με βάση την τιμή κτήσης.

Η αποτίμηση των ακινήτων γίνεται με βάση τις αντικειμενικές αξίες τους.

Πέραν των άνω αποτιμήσεων οι Φ.Κ.Α. υποχρεούνται να ενεργούν αποτιμήσεις των περιουσιακών τους στοιχείων την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε έτους.

στ. Διασφάλιση του εμπιστευτικού χαρακτήρα των επενδυτικών αποφάσεων, της ομαλότητας και της εύρυθμης λειτουργίας των αγορών κεφαλαίων και ακινήτων και της διαφάνειας κατά τη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων – πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης (corporate governance).

Ειδικότερα, οι Φ.Κ.Α. στο πλαίσιο της επενδυτικής τους δραστηριότητας οφείλουν:

στα. Να λαμβάνουν όλα τα απαραίτητα μέτρα τα οποία διασφαλίζουν τον εμπιστευτικό χαρακτήρα των επενδυτικών αποφάσεων και την ομαλότητα και την εύρυθμη λειτουργία των αγορών κεφαλαίων και ακινήτων.

στβ. Να διασφαλίζουν την αυτονομία και τον εμπιστευτικό χαρακτήρα των επενδυτικών αποφάσεων, ιδίως στο εσωτερικό τους, και να μεριμνούν για την αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων, λαμβάνοντας μέτρα για τη διευθέτηση τέτοιων καταστάσεων που ενδέχεται να παρουσιαστούν κατά την ενάσκηση της δραστηριότητάς τους.

στγ. Να χαράσσουν και να ασκούν την επενδυτική τους πολιτική με τέτοιο τρόπο που να διασφαλίζει τη διαφάνεια στη λήψη των αποφάσεών τους, τον αποτελεσματικό έλεγχο της διαχείρισης και την ευθύνη αυτής εξυπηρετώντας με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα των ασφαλισμένων.

στδ. Να ακολουθούν τους κανόνες διακυβέρνησης ελέγχου, επικοινωνίας κ.ά. προκειμένου να διασφαλίζεται η ορθή λήψη αποφάσεων, η πιστή εκτέλεση των εντολών, η διαφάνεια και η τακτική ανασκόπηση και αξιολόγηση των δραστηριοτήτων διαχείρισης.

ζ. Έλεγχος.

Οι Φ.Κ.Α. υποχρεούνται να λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα ώστε να εξασφαλίζονται αποτελεσματικά οι πάσης φύσεως μηχανισμοί ελέγχου.

2. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής, εξειδικεύεται το ανωτέρω πλαίσιο γενικών αρχών διαχείρισης με τη θέσπιση κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς, δεοντολογίας και διαπο-

ράς για επενδύσεις και αξιοποίηση εν γένει της κινητής και ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α..

3. Οι Φ.Κ.Α. υποχρεούνται εντός πενταετίας να επαναπροσδιορίσουν την διάρθρωση των ήδη υφιστάμενων χαρτοφυλακίων τους, προκειμένου να εναρμονιστούν με τους κανόνες επενδυτικής συμπεριφοράς που εκδίδονται με υπουργική απόφαση της προηγούμενης παραγράφου.

Άρθρο 18 Σύμβουλοι επενδύσεων

1. Οι Φ.Κ.Α. δύνανται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου τους, να προσλαμβάνουν συμβούλους επενδύσεων για την αξιοποίηση της περιουσίας τους καταρτίζοντας σχετική σύμβαση παροχής υπηρεσιών στην οποία καθορίζεται η διάρκεια της σύμβασης, το ύψος και ο συγκεκριμένος τρόπος υπολογισμού της αμοιβής, καθώς και το είδος και η διαδικασία παροχής των υπηρεσιών.

2. Έργο των συμβούλων επενδύσεων είναι η παροχή συμβουλών σε Φ.Κ.Α. σχετικά με τη διάρθρωση της περιουσίας τους, τη διαμόρφωση της επενδυτικής τους στρατηγικής, καθώς και κάθε θέματος σχετιζόμενου με την οικονομική τους δραστηριότητα.

3. Η πρόσληψη συμβούλου επενδύσεων γίνεται μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος.

4. Κριτήρια για την πρόσληψη αυτών είναι:

α. Η κατάλληλη οργανωτική δομή, τα απαραίτητα τεχνικά και οικονομικά μέσα.

β. Η αξιοπιστία, πείρα, και επαγγελματική ικανότητα.

γ. Η πιστοποίηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

5. Οι Φ.Κ.Α. με απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων τους δύνανται να προσλαμβάνουν από κοινού συμβούλους επενδύσεων.

6. Η απόκτηση από τους Φ.Κ.Α. κινητών αξιών που διαχειρίζονται ή εκδίδουν οι σύμβουλοι επενδύσεων ή ο όμιλος εταιριών στον οποίο ανήκουν επιτρέπεται μέχρι ποσοστού πέντε τοις εκατό (5%) των στοιχείων που προσδιορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 4.

7. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α., καθορίζεται κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 19 Διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων

1. Οι Φ.Κ.Α. δύνανται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου τους να αναθέτουν σε διαχειριστές τη διαχείριση μέρους ή του συνόλου των περιουσιακών τους στοιχείων, καταρτίζοντας, μετά από πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος, σχετική σύμβαση παροχής υπηρεσιών, στην οποία καθορίζεται η διάρκεια της σύμβασης, το ύψος και ο συγκεκριμένος τρόπος της αμοιβής, καθώς και το είδος και η διαδικασία παροχής υπηρεσιών.

2. Έργο του διαχειριστή είναι:

α. Η διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων Φ.Κ.Α., στα πλαίσια εντολής τους, εφόσον τα χαρτοφυλάκια συμπεριλαμβάνουν έναν ή περισσότερους από τους τίτλους που αναφέρονται στα άρθρα 3 και 4 του παρόντος νόμου.

β. Η εκτέλεση εντολών για αγοραπωλησία τίτλων.

γ. Η τακτική, περιοδική, έγγραφη ενημέρωση του

Φ.Κ.Α. για τις πράξεις που έχει κάνει ο διαχειριστής κατά τη διάρκεια διαχείρισης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καθώς και έκτακτη ενημέρωση για γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τις επενδύσεις του Φ.Κ.Α..

3. Κριτήρια για την πρόσληψη των διαχειριστών είναι:

α. Η ορθολογική, διοικητική και τεchnικοοικονομική οργάνωση, οι κατάλληλοι μηχανισμοί ελέγχου και ασφαλείας στον τομέα της ηλεκτρονικής επεξεργασίας δεδομένων, οι αποτελεσματικοί μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου των πράξεων που διενεργούνται από όργανα του διαχειριστή για λογαριασμό του Φ.Κ.Α. και το σύστημα λογιστικής καταχώρησης των διενεργούμενων πράξεων για λογαριασμό του Φ.Κ.Α..

β. Η οργάνωση και οι μηχανισμοί που διασφαλίζουν την προστασία των τίτλων που ανήκουν στους Φ.Κ.Α..

γ. Η πιστοποίηση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

4. Απαγορεύεται η απόκτηση από το Φ.Κ.Α. κινητών αξιών του Διαχειριστή ή του θεματοφύλακα ή των ομίλων αυτών.

5. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής των Φ.Κ.Α., καθορίζεται κάθε αναγκαία λεπτομέρεια για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 20

Επιτροπή επενδυτικής πολιτικής φορέων κοινωνικής ασφάλισης

1. Στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας συστήνεται «Επιτροπή Επενδυτικής Πολιτικής των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης». Η Επιτροπή αποτελεί γνωμοδοτικό και συμβουλευτικό όργανο του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

2. Έργο της Επιτροπής είναι η υποβολή εισηγήσεων επί θεμάτων εφαρμογής της κείμενης νομοθεσίας και των εκδιδόμενων κανονιστικών πράξεων για επενδύσεις και αξιοποίηση της κινητής και ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α., τον εκσυγχρονισμό αυτής, καθώς και λήψης μέτρων και θέσπισης κανόνων για την τροποποίηση, συμπλήρωση της νομοθεσίας. Ειδικότερα εισηγείται επί θεμάτων που αφορούν:

α. Τον καθορισμό του πλαισίου κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς και δεοντολογίας, καθώς και των κανόνων διαχείρισης των κινδύνων που διατρέχουν οι Φ.Κ.Α., με κοινά αποδεκτούς τρόπους αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης των κινδύνων που αναλαμβάνονται με τις επενδύσεις των Φ.Κ.Α..

β. Την υιοθέτηση ενιαίας μεθοδολογίας μέτρησης των αποδόσεων και των κινδύνων, σε συνδυασμό με την επιλογή κατάλληλων δεικτών αναφοράς (benchmarks), ώστε να καθίσταται δυνατή και άμεσα συγκρίσιμη η αξιολόγηση της απόδοσης των χαρτοφυλακίων.

γ. Το πλαίσιο της διαχείρισης της ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α..

δ. Τον καθορισμό πλαισίου για τη διαχείριση του συνολικού κινδύνου χαρτοφυλακίων (risk management), λαμβάνοντας υπόψη τις διεθνείς επιστημονικές παραδοχές.

ε. Την αξιολόγηση νέων επενδυτικών προϊόντων.

στ. Την επίλυση τυχόν αναφυόμενων αμφισβητήσεων ως προς την εφαρμογή των διατάξεων της νομοθεσίας περί επενδύσεων των Φ.Κ.Α..

3. Η Επιτροπή επιλαμβάνεται όλων των ανωτέρω, μετά

από σχετική παραπομπή των θεμάτων από τη Διεύθυνση Οικονομικού της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων.

4. Η Επιτροπή αποτελείται από εννέα μέλη, με τους αναπληρωτές τους, η θητεία των οποίων διαρκεί τρία χρόνια. Στην Επιτροπή μετέχουν οι εξής:

α. Ο Γενικός Γραμματέας της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ως Πρόεδρος.

β. Ένας (1) εκπρόσωπος της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ως μέλος.

γ. Ένας (1) εκπρόσωπος του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, ως μέλος.

δ. Ένας (1) εκπρόσωπος της Τράπεζας της Ελλάδος, ως μέλος.

ε. Ένας (1) εκπρόσωπος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως μέλος.

στ. Ένας (1) εκπρόσωπος της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών (Ε.Θ.Ε.), ως μέλος. Στις περιπτώσεις που συζητούνται θέματα ακινήτων, συμμετέχει ένας (1) εκπρόσωπος της Κ.Ε.Δ. αντί του εκπροσώπου της Ε.Θ.Ε..

ζ. Ένας (1) εκπρόσωπος των Φ.Κ.Α., ως μέλος.

η. Ένας (1) εκπρόσωπος της Γ.Σ.Ε.Ε., ως μέλος.

θ. Ένας (1) εκπρόσωπος του Σ.Ε.Β., ως μέλος.

Τα μέλη της Επιτροπής είναι ανώτερα στελέχη των φορέων από τους οποίους προτείνονται, με γνώσεις και εμπειρία σε θέματα διαχείρισης επενδύσεων και αξιοποίησης της περιουσίας των Φ.Κ.Α. και σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να είναι τα ίδια με τα μέλη της Ειδικής Επιτροπής Ελέγχου των Επενδύσεων των Φ.Κ.Α..

Οι δαπάνες λειτουργίας της Επιτροπής βαρύνουν τον προϋπολογισμό του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

Η Επιτροπή υποστηρίζεται από Γραμματεία αποτελούμενη από δύο μέλη που είναι μόνιμοι υπάλληλοι της Διεύθυνσης Οικονομικού της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων.

5. Η Επιτροπή συγκροτείται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας και μετά από πρόταση των Φορέων. Με την ίδια απόφαση καθορίζεται και η αποζημίωση των μελών και των γραμματέων της.

Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας καθορίζεται ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια.

Άρθρο 21

Ειδική επιτροπή ελέγχου επενδύσεων Φ.Κ.Α.

1. Συστήνεται Ειδική Επιτροπή Ελέγχου των Επενδύσεων των Φ.Κ.Α..

2. Έργο της Επιτροπής είναι:

α. Ο έλεγχος της νομιμότητας με βάση τα στοιχεία συναλλαγής όπως αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 7, των πάσης φύσεως επενδύσεων σε κινητές αξίες, καθώς και ο έλεγχος εφαρμογής των αρχών διαχείρισης και των κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς.

β. Ο περιοδικός έλεγχος των στοιχείων στα οποία στηρίζονται οι επενδυτικές επιλογές των Διοικητικών Συμβουλίων των Φ.Κ.Α. και των διαχειριστών της περιουσίας τους.

Οι Φ.Κ.Α. υποχρεούνται να παρέχουν στην Επιτροπή τα απαραίτητα για την πραγματοποίηση του έργου της στοιχεία οποτεδήποτε η Επιτροπή τα ζητήσει.

Για την υποβοήθηση του έργου της Επιτροπής μπορεί κατά περίπτωση να ζητείται η συνδρομή των αρμόδιων υπηρεσιών της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, των Τραπεζών και των Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ..

3. Στην Επιτροπή μετέχουν:

α. Πρόσωπο αναγνωρισμένου κύρους με γνώσεις και εμπειρία σε οικονομικά θέματα ελέγχου και διαχείρισης, ως Πρόεδρος.

β. Δύο (2) εκπρόσωποι της Τράπεζας της Ελλάδος, ως μέλη.

γ. Ένας (1) εκπρόσωπος του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, ως μέλος.

δ. Ένας (1) εκπρόσωπος του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ως μέλος.

ε. Ένας (1) εκπρόσωπος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως μέλος.

στ. Ένας (1) εκπρόσωπος Ασφαλιστικού Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης ο οποίος επιλέγεται μεταξύ των προτεινόμενων από τους τρεις (3) μεγαλύτερους σε κινητή περιουσία Φορείς, ως μέλος.

ζ. Ένας (1) εκπρόσωπος της Γ.Σ.Ε.Ε., ως μέλος.

η. Ένας (1) εκπρόσωπος του Σ.Ε.Β., ως μέλος.

Τα μέλη της Επιτροπής είναι ανώτερα στελέχη των φορέων από τους οποίους προτείνονται, με γνώση και εμπειρία σε θέματα διαχείρισης επενδύσεων.

Τα μέλη της Επιτροπής και οι αναπληρωτές τους, ορίζονται ύστερα από προτάσεις των φορέων που υποβάλλονται εντός προθεσμίας δέκα ημερών αφότου ζητηθούν.

Η Επιτροπή υποστηρίζεται από Γραμματεία αποτελούμενη από έναν μόνιμο υπάλληλο της Τράπεζας της Ελλάδος και έναν μόνιμο υπάλληλο της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων.

Το έργο και η λειτουργία της Επιτροπής υποστηρίζεται από τη Διεύθυνση Εργασιών Δημοσίου της Τράπεζας της Ελλάδος.

Οι δαπάνες λειτουργίας της Επιτροπής βαρύνουν τον προϋπολογισμό της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης.

4. Η Επιτροπή συγκροτείται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας. Με ίδια απόφαση καθορίζεται ο κανονισμός λειτουργίας της. Η αποζημίωση των μελών και των γραμματέων της ορίζεται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

5. Ο έλεγχος και η αξιολόγηση της ασκούμενης διαχείρισης εκ μέρους των διαχειριστών της περιουσίας των Φορέων δεν υποκαθιστά σε καμία περίπτωση άλλους ελέγχους που γίνονται στα πλαίσια της κείμενης νομοθεσίας για εποπτικούς ή άλλους σκοπούς.

6. Επιβολή Ποινών.

Σε περίπτωση διαπίστωσης, κατά τη διενέργεια του ελέγχου, παράβασης της κείμενης νομοθεσίας, η Επιτροπή υποβάλλει πόρισμα με το οποίο εισηγείται στους Υπουργούς Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας την έκδοση κοινής απόφασης για την επιβολή ποινών:

α. Χρηματικών προστίμων στα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων και των διοικητικών υπηρεσιών των Φ.Κ.Α. που έλαβαν τη σχετική απόφαση, στα μέλη των οργάνων διοίκησης των Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των Ε.Ε.Α.Π. των Φ.Κ.Α., καθώς και στους διαχειριστές των Φ.Κ.Α. και μέχρι ποσοστού ένα τοις εκατό (1%) επί της αξίας της επένδυσης για την οποία διαπιστώθηκε η παράβαση.

β. Διοικητικών ποινών στα μέλη των Διοικητικών Συμ-

βουλίων και των διοικητικών υπηρεσιών των Φ.Κ.Α., στα μέλη των διοικητικών συμβουλίων των Α.Ε.Δ.Α.Κ. και των Ε.Ε.Α.Π. των Φ.Κ.Α., καθώς και στους διαχειριστές των Φ.Κ.Α., οι οποίες δύνανται να φθάνουν έως και την οριστική τους παύση.

Οι αποφάσεις επιβολής ποινών υπόκεινται σε προσφυγή στα διοικητικά δικαστήρια.

7. Η ευθύνη των μελών της Επιτροπής κατά την άσκηση των καθηκόντων τους είναι αυτή των δημοσίων υπαλλήλων.

8. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας εξειδικεύονται τα χρηματικά πρόστιμα και οι ποινές ανάλογα με τις παραβάσεις, τα οποία αποτελούν έσοδα του Κρατικού Προϋπολογισμού και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια σχετική με το θέμα αυτό.

9. Από την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος νόμου, καταργείται η Ειδική Επιτροπή Ελέγχου και Εποπτείας της Διαχείρισης της Περιουσίας των Φ.Κ.Α., που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 42 του ν.2676/1999.

Άρθρο 22

Λοιπές διατάξεις

Οι Διοικητές, Υποδιοικητές και Πρόεδροι των Ν.Π.Δ.Δ. που εποπτεύονται από το Υπουργείο Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας διορίζονται εφεξής με απόφαση του οικείου Υπουργού διατηρουμένων των διαδικασιών επιλογής τους όπου προβλέπονται.

Η ισχύς του νόμου αυτού αρχίζει από τη δημοσίευσή του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στις επί μέρους διατάξεις.

Αθήνα, 4 Ιουνίου 2007

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ ΚΑΙ
ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

Γ. Αλογοσκούφης

Β. Μαγγίνας

Αριθμ. 114 /11 / 2007

ΕΚΘΕΣΗ

Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους
(άρθρο 75 παρ. 1 του Συντάγματος)

στο σχέδιο νόμου του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας «Θεσμικό Πλαίσιο Επενδύσεων και Αξιοποίησης της Περιουσίας των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης»

Με τις διατάξεις του νομοσχεδίου επανακαθορίζεται το θεσμικό πλαίσιο των επενδύσεων και της αξιοποίησης της περιουσίας των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης και ειδικότερα:

1.α. Ορίζεται ότι στις διατάξεις του υπό ψήφιση νόμου υπάγονται οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης (Φ.Κ.Α.) αρμοδιότητας της Γενικής Γραμματείας Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής

Προστασίας που λειτουργούν με τη μορφή Ν.Π.Δ.Δ., καθώς και οι Φ.Κ.Α., κλάδοι ή λογαριασμοί που λειτουργούν με τη μορφή Ν.Π.Ι.Δ., οι υπηρεσίες και κάθε άλλος φορέας ανεξαρτήτως ονομασίας και νομικής μορφής που χορηγούν περιοδικές παροχές υπό τύπο κύριων και επικουρικών συντάξεων, βοηθημάτων ή μερισμάτων ή παροχές ασθενείας, εφόσον καταβάλλεται εργοδοτική εισφορά ή κοινωνικός πόρος καθώς και Φορείς Πρόνοιας που λειτουργούν ως Ν.Π.Ι.Δ..

β. Οι επενδυτικές αποφάσεις για την αξιοποίηση της κινητής και ακίνητης περιουσίας των Φ.Κ.Α. λαμβάνονται ξεχωριστά και αποκλειστικά για κάθε κλάδο κάθε Φ.Κ.Α..

γ. Καθορίζεται ο τρόπος μεταφοράς μέρους ή του συνόλου της κινητής και ακίνητης περιουσίας ενός κλάδου Ασφάλισης σε άλλο ή άλλους Κλάδους Ασφάλισης του ίδιου Φορέα Ασφάλισης με αντίστοιχη καταβολή της αξίας της μεταφερόμενης περιουσίας, η οποία μπορεί να ενεργείται αποκλειστικά σε περίπτωση αδυναμίας του Κλάδου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, λόγω ανακύψαντος ελλείμματος και έλλειψης ταμειακής ρευστότητας. Για τα ακίνητα, ως αξία νοείται η τιμή εκτίμησής του από το Σώμα Ορκωτών Εκτιμητών (Σ.Ο.Ε.) και για τα κινητά η τρέχουσα τιμή κατά το χρόνο της μεταφοράς. (άρθρο 1)

2.α. Προβλέπεται η υποχρέωση των Φ.Κ.Α. να μεταφέρουν τα πλεονάζοντα κεφάλαια που σχηματίζονται, πέραν των τρεχουσών υποχρεώσεων αυτών στους λογαριασμούς ταμιακής διαχείρισης, στο λογαριασμό διαθεσίμων στην Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία τα διαχειρίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του τρίτου άρθρου του ν. 2216/1994 και της παραγράφου 11α του άρθρου 15 του ν.2469/1997 περί «Κοινού Κεφαλαίου των Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου και Ασφαλιστικών Φορέων».

β. Οι Φ.Κ.Α. δύνανται να επενδύουν μέρος των ανωτέρω διαθεσίμων σε προϊόντα σύμφωνα με τα οριζόμενα στα άρθρα 3 και 4 του υπό ψήφιση νόμου.

γ. Οι λογαριασμοί ταμιακής διαχείρισης των Φ.Κ.Α. ανατίθενται σε πιστωτικά ιδρύματα, κατόπιν πρόσκλησης εκδήλωσης ενδιαφέροντος, με συμβάσεις, με τις οποίες καθορίζονται οι όροι και προϋποθέσεις της ανάθεσης, η διάρκεια της σύμβασης, το ύψος του επιτοκίου, οι προμήθειες και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια. (άρθρο 2)

3. Οι Φ.Κ.Α. δύνανται να επενδύουν ελεύθερα κεφάλαια από το λογαριασμό διαθεσίμων τους σε:

- Τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου, σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου πλην των συνθέτων (structured) ομολόγων.

- Τίτλους του Ελληνικού Δημοσίου με τη μορφή της αγοράς με σύμφωνο επαναπώλησης (πράξεις REPOS).

Οι ρευστοποιήσεις των ανωτέρω κινητών αξιών πραγματοποιούνται επίσης ελεύθερα. (άρθρο 3)

4.α. Προστίθενται στις επενδυτικές επιλογές που έχουν οι Φ.Κ.Α. για τοποθέτηση έως του 23% των συνυπολογιζόμενων στοιχείων του ενεργητικού τους και οι εξής:

- Μετοχές και άλλα χρεόγραφα εταιρειών των κρατών - μελών της Ευρωζώνης, εισηγμένων σε χρηματιστήρια κρατους- μέλους της Ευρωζώνης και διαπραγματεύσιμων σε ευρώ, των οποίων το μετοχικό κεφάλαιο είναι τουλάχιστον 500.000.000 ευρώ.

- Μεριδία αμοιβαίων κεφαλαίων των κρατών - μελών της Ευρωζώνης που πληρούν τις προϋποθέσεις των διατάξεων του άρθρου 19 της οδηγίας της ΕΚ 85/1611/ΕΟΚ, όπως ισχύει κάθε φορά.

- Δικαιώματα Προαίρεσης του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

- Κρατικά ομόλογα, πλην των συνθέτων (structured), που εκδίδονται από κράτη - μέλη της Ευρωζώνης.

- Συγχρηματοδοτήσεις έργων του Ελληνικού Δημοσίου, συμπράξεις Ιδιωτικού και Δημοσίου Τομέα και συγχρηματοδότηση έργων του Τομέα Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

- Δικαιώματα από χρηματοδοτική μίσθωση.

β. Πέραν του ανωτέρω ποσοστού του 23% δίνεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. να επενδύουν και μέχρι ποσοστού 3% του ενεργητικού τους στις εξής αξίες:

- Προθεσμιακές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα της ημεδαπής, μέχρι ποσοστού 1%.

- Σύνθετα (structured) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, όπως αυτά ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, μέχρι ποσοστού 2%.

γ. Επαναπροσδιορίζονται τα στοιχεία του ενεργητικού των Φ.Κ.Α., που λαμβάνονται υπόψη ως βάση για τον υπολογισμό των ανωτέρω ποσοστών επενδύσεων.

δ. Οι Φ.Κ.Α., που κατά τη δημοσίευση του υπό ψήφιση νόμου υπερβαίνουν τα ποσοστά αυτά, υποχρεούνται να επαναπροσδιορίσουν τη διάρθρωση των χαρτοφυλακίων τους εντός πενταετίας. Κατά το διάστημα αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου τους, δεν επιτρέπεται η επένδυση σε σύνθετα (structured) ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

ε. Η άσκηση των δικαιωμάτων συμμετοχής των Φ.Κ.Α. στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών, στις οποίες είναι παλαιοί μέτοχοι, δεν εμπίπτουν στον περιορισμό του 23%.

στ. Τα ως ανωτέρω καθοριζόμενα ποσοστά, δύναται να αναπροσαρμόζονται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α..

ζ. Κινητές αξίες ή ακίνητα που δεν είναι προϊόντα επενδυτικής απόφασης των Φ.Κ.Α., αλλά περιέρχονται σε αυτούς έναντι ληξιπρόθεσμων ασφαλιστικών εισφορών ή άλλων απαιτήσεων, περιλαμβάνονται ως στοιχείο υπολογισμού του ποσοστού επένδυσης, αλλά δεν υπολογίζονται στο σύνολο των επενδύσεων που διενεργούνται με όρια.

η. Παρέχεται στους Φ.Κ.Α., η δυνατότητα να συστήνουν ίδια ή ομαδικά Αμοιβαία Κεφάλαια και Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), καθώς και Εταιρείες Επένδυσης Ακίνητης Περιουσίας (Ε.Ε.Α.Π.). Στους Φ.Κ.Α. εφαρμόζονται επίσης οι διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 45 του ν.3283/2004 σχετικά με την απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων ή μετοχών ανωνύμων εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου προς σχηματισμό υποχρεωτικών ή μη αποθεματικών.

θ. Οι Φ.Κ.Α. δύνανται να διαθέτουν ποσά εκ των διαθεσίμων τους για χορήγηση δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους και υπαλλήλους τους, καθώς και για χορήγηση δανείων προς άλλους φορείς ή κλάδους ασφάλισης, εφόσον αυτό προβλέπεται από τις καταστατικές τους διατάξεις. Τα ανεξόφλητα ποσά των ανωτέρω δανείων περιλαμβάνονται στη βάση υπολογισμού για τα ποσοστά επένδυσης των Φ.Κ.Α., αλλά δεν υπολογίζονται στο σύνολο των επενδύσεων που διενεργούνται με όρια.

ι. Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής

Πολιτικής Φ.Κ.Α., μπορούν να καθορίζονται και άλλα επενδυτικά προϊόντα αποδεκτού κινδύνου, στα οποία επιτρέπεται να επενδύουν οι Φ.Κ.Α..

κ. Τα υφιστάμενα στο χαρτοφυλάκιο των Φ.Κ.Α., μέχρι τη δημοσίευση του υπό ψήφιση νόμου σύνθετα ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και πιστωτικών ιδρυμάτων, δεν συνηπολογίζονται στα ποσοστά του 23% και του 2%.

(άρθρο 4)

5. Ορίζεται ότι όλες οι επενδύσεις των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης (Φ.Κ.Α.), σε κινητές αξίες, διενεργούνται μετά από απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων τους, κατόπιν εμπεριστατωμένης και πλήρως αιτιολογημένης εισήγησης των αρμόδιων υπηρεσιών τους. Η ταμειακή διαχείριση των Φ.Κ.Α. από Πιστωτικά Ιδρύματα περιορίζεται αποκλειστικά στην είσπραξη και πληρωμή τακτικών εσόδων και δαπανών. Οι προθεσμιακές καταθέσεις των Φορέων αυτών ενεργούνται με την υπογραφή σχετικής σύμβασης, μετά από πρόσκληση ενδιαφέροντος. Οι Φ.Κ.Α., δύνανται, επίσης, να συνάπτουν συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, σύμφωνα με τις κείμενες, για τις συμβάσεις αυτές, διατάξεις. Οι πράξεις REPOS συνάπτονται αποκλειστικά με Πιστωτικά Ιδρύματα. Κατόπιν εμπεριστατωμένης οικονομικής έκθεσης, οι Φ.Κ.Α. μπορούν να πραγματοποιούν επενδύσεις και σε κινητές αξίες. Στην περίπτωση αυτή, υποχρεούνται, εντός δέκα (10) εργάσιμων ημερών, να υποβάλουν στην Ειδική Επιτροπή Ελέγχου Επενδύσεων του Φ.Κ.Α. τα ακόλουθα:

- Την απόφαση του Δ.Σ. για την πραγματοποίηση της επένδυσης ή ρευστοποίησης.
- Τον ενδιάμεσο φορέα, μέσω του οποίου πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή.
- Το αντίγραφο της σύμβασης με το συγκεκριμένο φορέα.
- Την περιγραφή του επενδυτικού προϊόντος.
- Την ποσότητα και την τιμή αγοράς-πώλησης ανά τεμάχιο.
- Τη συνολική αξία συναλλαγής με προμήθειες αγοράς και πώλησης, έξοδα ενδιάμεσου φορέα και ημερομηνία εκκαθάρισης.

Προσδιορίζεται ότι η ανάληψη των απαιτούμενων κεφαλαίων για τις ανωτέρω επενδύσεις, πραγματοποιείται με εντολή του Φ.Κ.Α. προς την Τράπεζα της Ελλάδος.

(άρθρο 5)

6. Περιγράφονται οι ακολουθητέες διαδικασίες διενέργειας επενδύσεων σε ακίνητα από τους Φ.Κ.Α.. Η διάθεση κεφαλαίων για επενδύσεις σε ακίνητα ενεργείται με αιτιολογημένη απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των Φ.Κ.Α., κατόπιν εισήγησης της αρμόδιας υπηρεσίας, ενώ απαιτείται και έγκριση από τον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας. Καθορίζεται το νομικό πλαίσιο των επενδύσεων σε ακίνητα για τους Φ.Κ.Α., πλην Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ. και Ο.Γ.Α., οι οποίοι θα προβαίνουν σε αντίστοιχες επενδύσεις σύμφωνα με τους οικείους κανονισμούς τους. Απαραίτητη προϋπόθεση για την αγορά ή εκποίηση ακινήτου από Φ.Κ.Α., είναι η διενέργεια σχετικής εκτίμησης από το Σώμα Ορκωτών Εκτιμητών (Σ.Ο.Ε.). Προβλέπεται ότι, το τίμημα αγοράς ακινήτων δεν επιτρέπεται να είναι ανώτερο ή κατώτερο, από την εκτιμηθείσα, από το ΣΟΕ, αγοραία αξία αυτού.

(άρθρο 6)

7. Καθορίζεται ότι οι Φ.Κ.Α., κατόπιν αποφάσεων των Δ.Σ. τους, μπορούν να αναθέσουν απευθείας στην Κτη-

ματική Εταιρία του Δημοσίου (Κ.Ε.Δ.) ή στις αρμόδιες Τεχνικές Υπηρεσίες του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ., τις ακόλουθες υπηρεσίες:

- Διαδικασίες αγοράς, πώλησης, μίσθωσης, εκμίσθωσης και ανταλλαγής ακινήτων.
 - Μελέτες αποδοτικότερης αξιοποίησης των ακινήτων που κατέχουν.
 - Κατάρτιση προγράμματος στέγασης των διοικητικών και υγειονομικών υπηρεσιών αυτών.
 - Εργασίες συντήρησης των ακινήτων τους.
 - Διεκπεραίωση απαιτούμενων διαδικασιών για την εκπόνηση τεχνικών μελετών ή εκτέλεση τεχνικών έργων.
 - Το σύνολο των απαιτούμενων διαδικασιών για μεταφορά συντελεστή δόμησης που έχουν κριθεί διατηρητέα.
 - Τις αποτυπώσεις οικοπέδων και κτιρίων, καθώς και τις απαιτούμενες επιθεωρήσεις και πραγματογνωμοσύνες επί συγκεκριμένων ακινήτων.
- Στη σύμβαση ανάθεσης καθορίζεται το ανατιθέμενο έργο, το ύψος της αμοιβής και ο τρόπος πληρωμής.

(άρθρο 7)

8. Παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α., κατόπιν σχετικών αποφάσεων των Δ.Σ. τους, να αναθέτουν σε Τράπεζες ή θυγατρικές τους ενδεικτικά τα ακόλουθα:

- Τις μελέτες αξιοποίησης ακινήτων ιδιοκτησίας τους.
- Την κατάρτιση προγραμμάτων στέγασης των διοικητικών και υγειονομικών υπηρεσιών τους.
- Τις διαδικασίες αγοράς, πώλησης, μίσθωσης, εκμίσθωσης και ανταλλαγής ακινήτων.
- Τις εργασίες συντήρησης μικρής έκτασης.
- Την ανάληψη και διεκπεραίωση των απαιτούμενων διαδικασιών για εκπόνηση τεχνικών μελετών.
- Εκτιμήσεις για αγορά, πώληση, εκμίσθωση, μίσθωση και ανταλλαγή ακινήτων.
- Τη διεκπεραίωση όλων των διαδικασιών έκδοσης τίτλων μεταφοράς συντελεστή δόμησης ακινήτων που έχουν κριθεί διατηρητέα.

Προβλέπεται ότι οι αναθέσεις αυτής της κατηγορίας γίνονται με τις διαδικασίες της νομοθεσίας περί σύναψης δημοσίων συμβάσεων έργων. Δίνεται επίσης η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α., να αναθέτουν και το έργο του τεχνικού συμβούλου σε Τράπεζες ή θυγατρικές τους εταιρείες που λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα, και οι οποίες δεν υπόκεινται στην τήρηση των διαδικασιών του π.δ. 715/1979.

(άρθρο 8)

9. Δίνεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. να συνάπτουν συμβάσεις σύμπραξης με Νομικά Πρόσωπα του Ιδιωτικού Τομέα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο «Περί Συμπράξεων Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα». Οι συμβάσεις αυτού του τύπου αφορούν ενδεικτικά τα ακόλουθα:

- Την ανέγερση κτιρίων για στέγαση Διοικητικών ή Υγειονομικών Υπηρεσιών των Φ.Κ.Α..
- Την ανακαίνιση, ανάπλαση και εκσυγχρονισμό των κτιρίων ή κτιριακών εγκαταστάσεων κάθε Φ.Κ.Α..
- Τη συντήρηση κτιριακών εγκαταστάσεων.
- Τη συντήρηση εξοπλισμού των κτιρίων.
- Τη φύλαξη και καθαριότητα των κτιρίων και κτιριακών εγκαταστάσεων.

(άρθρο 9)

10. Ορίζεται ότι οι διαδικασίες εκτέλεσης τεχνικών έργων στα ακίνητα των Φ.Κ.Α., οι οποίοι δεν διαθέτουν επαρκή Τεχνική Υπηρεσία, ανατίθενται στη Διεύθυνση Τεχνικών Υπηρεσιών της Νομαρχίας της περιοχής, όπου εκτελείται το έργο. Επίσης, προσδιορίζονται οι περιπτώ-

σεις, στις οποίες η εκτέλεση των τεχνικών έργων ανατίθεται στην Κτηματική Εταιρία του Δημοσίου ή στην τεχνική υπηρεσία του Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Α.Μ.. (άρθρο 10)

11. Περιγράφονται οι υποχρεώσεις των Φ.Κ.Α. σε ό,τι αφορά την τήρηση βιβλίων σχετικών με την αποτύπωση των επενδύσεών τους. Ορίζεται ρητή υποχρέωση τήρησης των βιβλίων αυτών για περίοδο είκοσι (20) ετών. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας καθορίζεται το είδος των βιβλίων, ο τρόπος καταχώρησης των στοιχείων και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια. Ορίζεται ότι, οι κινητές αξίες των φορέων κατατίθενται προς φύλαξη σε τράπεζα που λειτουργεί στην Ελλάδα, ενώ, κινητές αξίες, εισηγμένες σε αλλοδαπό χρηματιστήριο, δύνανται να κατατίθενται, προς φύλαξη, και σε τράπεζες της αλλοδαπής. (άρθρο 11)

12.α. Παρέχεται η δυνατότητα στους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης (Φ.Κ.Α.) με απόφαση των οικείων Δ.Σ., να συγκροτούν ίδια ή ομαδικά αμοιβαία κεφάλαια, διεπόμενα τόσο από τις διατάξεις του ν. 3283/2004 (ΦΕΚ 210 Α'), όσο και του παρόντος.

β. Οι Φ.Κ.Α. δύνανται, με τις οριζόμενες στην παρ. 1 του άρθρου 15 του ν. 3283/2004 προϋποθέσεις, να εισφέρουν σε αμοιβαία κεφάλαια, τόσο κατά το στάδιο της αρχικής συγκρότησης, όσο και σε μεταγενέστερο στάδιο: i) τις κινητές αξίες που κατέχουν ή μέρος τους, ii) μέρος των κατατεθειμένων στην Τράπεζα της Ελλάδος διαθεσίμων κεφαλαίων τους. Η εισφορά των κινητών αξιών που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, γίνεται εξωχρηματιστηριακά κατά παρέκκλιση του άρθρου 15 (παράγραφοι 10 και 11) του ν. 3632/1928. Η εισφορά και ανταλλαγή κινητών αξιών και κεφαλαίων, τόσο κατά τη συγκρότηση ή και σε μεταγενέστερο στάδιο, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου ή τρίτου. Η απαλλαγή αυτή προβλέπεται και με την ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 33 παρ. 1 του ν. 3283/2004).

γ. Το αμοιβαίο κεφάλαιο Φ.Κ.Α. το διαχειρίζεται Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), με έδρα και κεντρική διοίκηση στην Ελλάδα, συνιστάται δε μετά από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 12-24 του ν. 3283/2004 και του υπό ψήφιση νόμου.

δ. Περιγράφεται η διαδικασία σύστασης Αμοιβαίου Κεφαλαίου Φ.Κ.Α.. Ειδικότερα απαιτείται:

i. Αιτιολογημένη απόφαση του Δ.Σ. του Φ.Κ.Α. για σύσταση Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην οποία μεταξύ άλλων περιλαμβάνεται και αναλυτικός κατάλογος των στοιχείων που θα επενδυθούν, των οποίων η συνολική αξία ορίζεται σε τουλάχιστον 5.000.000 ευρώ.

ii. Επιλογή Α.Ε.Δ.Α.Κ., για τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία πραγματοποιείται με εκδήλωση ενδιαφέροντος και υποβολή προσφορών των ενδιαφερόμενων Α.Ε.Δ.Α.Κ. με τις οριζόμενες προϋποθέσεις.

Τις προσφορές των Α.Ε.Δ.Α.Κ. θα αξιολογεί ειδική πενταμελής Επιτροπή Εμπειρογνομόνων, με την αναφερόμενη σύνθεση, η οποία συγκροτείται με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

iii. Έγκριση κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου του Φ.Κ.Α., στον οποίο μεταξύ άλλων περιέχεται και έκθεση σκοπιμότητας.

ε. Ορίζεται η έννοια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Ακίνη-

της Περιουσίας, τη διαχείριση του οποίου μπορούν να ασκούν οι Α.Ε.Δ.Α.Κ..

στ. Προβλέπεται η έκδοση κοινής απόφασης των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τη ρύθμιση όλων των επί μέρους θεμάτων που προκύπτουν από την εφαρμογή του παρόντος άρθρου. (άρθρο 12)

13.α. Οι Φ.Κ.Α. μπορούν να συστήνουν μόνοι ή κατά ομάδες Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης (Α.Ε.Δ.Α.Κ.-Φ.Κ.Α.), που έχουν ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, που διέπονται από τις διατάξεις του ν. 3283/2004 και του παρόντος.

β. Η σύσταση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α. γίνεται, με απόφαση του Δ.Σ. του φορέα ή των φορέων που εισφέρουν τα κεφάλαια, η οποία εγκρίνεται από τον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α. και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 του ν. 3283/2004.

γ. Καθορίζονται οι λειτουργίες τις οποίες περιλαμβάνει η διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων του Φ.Κ.Α., οι οποίες είναι:

- Η διαχείριση επενδύσεων.

- Η διοίκηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης.

δ. Οι μετοχές της Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α. είναι ονομαστικές και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά. Το μετοχικό κεφάλαιο ορίζεται σε 3.000.000 ευρώ τουλάχιστον και καταβάλλεται σε μετρητά, μπορεί δε να ανήκει σε έναν ή σε περισσότερους Φ.Κ.Α..

ε. Όταν η αξία των Χαρτοφυλακίων των Α.Ε.Δ.Α.Κ. - Φ.Κ.Α. υπερβαίνει τα 250.000.000 ευρώ, τότε οφείλουν να αυξήσουν τα ίδια κεφάλαιά τους, με πρόσθετο ποσό, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 παρ. 2 του ν. 3283/2004.

στ. Προβλέπεται η έκδοση κοινών υπουργικών αποφάσεων, για την εφαρμογή των διατάξεων του παρόντος άρθρου. (άρθρο 13)

14.α. Προβλέπεται για τους Φ.Κ.Α., η δυνατότητα σύστασης από κοινού, μιας ή περισσοτέρων Εταιρειών Επένδυσης Ακίνητης Περιουσίας (Ε.Ε.Α.Π.), στις οποίες θα συνεισφέρουν ή τα δικαιώματα επί ακινήτων που παράγουν εισόδημα, κινητές αξίες και μετρητά.

β. Για τη σύσταση Ε.Ε.Α.Π. απαιτείται απόφαση του Δ.Σ. του φορέα ή των φορέων που εισφέρουν τα περιουσιακά τους στοιχεία και έγκριση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, η οποία παρέχεται μετά από εισήγηση της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής.

γ. Περιγράφονται αναλυτικά τα στοιχεία, που πρέπει να αναφέρονται στην παραπάνω απόφαση.

δ. Τα διαθέσιμα της Ε.Ε.Α.Π. επενδύονται μόνο:

- Τουλάχιστον 80% σε ακίνητη περιουσία.

- Μέχρι 10% των διαθεσίμων σε κινητές αξίες ή άλλα στοιχεία.

- Μέχρι 10% των διαθεσίμων, σε άλλα κινητά πράγματα, τα οποία εξυπηρετούν τις λειτουργικές ανάγκες της εταιρείας.

ε. Στην έννοια της ακίνητης περιουσίας, στην οποία μπορεί να επενδύει η Ε.Ε.Α.Π., νοούνται τα ακίνητα που

βρίσκονται στην Ελλάδα. Η αξία κάθε ακινήτου κατά το χρόνο απόκτησης δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 15% της αξίας του συνόλου των επενδύσεών της, αυξανόμενη σε 25% εάν πρόκειται για ακίνητο που μπορεί να διαχωριστεί σε περισσότερα ακίνητα.

στ. Αναφέρονται ρητά οι περιορισμοί στους οποίους υπόκεινται οι επενδύσεις των Ε.Ε.Α.Π. σε κινητές αξίες, και οι απαγορεύσεις που αφορούν τη μεταβίβαση ακινήτων ή κινητών αξιών, καθώς και την αγορά ή πώληση ή εκποίηση περιουσιακών στοιχείων των εταιρειών αυτών.

ζ. Προβλέπεται για τις Ε.Ε.Α.Π., απαλλαγή από το φόρο μεταβίβασης ακινήτων στην περίπτωση που σχηματίστηκαν μετά από:

- Εισφορά ακίνητης περιουσίας δύο (2) ή περισσότερων Φ.Κ.Α..

- Συγχώνευση δύο (2) ή περισσότερων Ε.Ε.Α.Π. οι οποίες διαθέτουν ακίνητη περιουσία.

- Διάσπαση ή απόσχιση υφιστάμενης εταιρείας που εισφέρει ακίνητη περιουσία της, σε νέο ή υφιστάμενο νομικό πρόσωπο, που λειτουργεί ως Ε.Ε.Α.Π..

Η παραπάνω απαλλαγή προβλέπεται και με την ισχύουσα νομοθεσία (άρθρο 31 του ν. 2778/1999).

η. Με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας καθορίζονται οι διαδικασίες για τη συνεισφορά των ακινήτων και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια. (άρθρο 14)

15.α. Παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. με αποφάσεις των Δ.Σ. τους, να διαθέτουν χρηματικά ποσά από τα διαθέσιμα κεφάλαιά τους για τη χορήγηση εντόκων δανείων προς ασφαλισμένους, συνταξιούχους και υπαλλήλους τους.

β. Προβλέπεται ότι η χορήγηση των παραπάνω δανείων, γίνεται μόνο μετά από προηγούμενη εγκριτική απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας. (άρθρο 15)

16.α. Περιγράφονται οι όροι και οι προϋποθέσεις χορήγησης προσωπικών δανείων εκτάκτων αναγκών, από τους Φ.Κ.Α. σε υπαλλήλους, ασφαλισμένους και συνταξιούχους τους.

β. Ρυθμίζονται θέματα σχετικά με το ύψος για την αναπροσαρμογή των επιτοκίων των χορηγούμενων δανείων.

γ. Παρέχεται η δυνατότητα στον Υπουργό Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας με απόφασή του να καθορίζει τα αναγκαία μέτρα σε περίπτωση ανείσπρακτων οφειλών από δάνεια, καθώς και κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια, για την εφαρμογή του παρόντος και του προηγούμενου άρθρου. (άρθρο 16)

17.α. Αποτυπώνεται το πλαίσιο γενικών αρχών επενδυτικής πολιτικής και διαχείρισης της περιουσίας των Φ.Κ.Α., μέσα στο οποίο πρέπει να κινούνται όλες οι σχετικές αποφάσεις των Δ.Σ. αυτών.

Το ανωτέρω πλαίσιο εξειδικεύεται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ύστερα από γνώμη της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής (Ε.Ε.Π.).

β. Θεσπίζεται υποχρέωση των Φ.Κ.Ε. να επαναπροσδιορίσουν αναλόγως τα χαρτοφυλάκιά τους, μέσα σε μια πενταετία. (άρθρο 17)

18.α. Παρέχεται η δυνατότητα στους Φ.Κ.Α. να προσλαμβάνουν, με απόφαση του Δ.Σ., συμβούλους επενδύσεων. Με τη σύμβαση παροχής υπηρεσιών καθορίζεται η διάρκεια της σύμβασης, το ύψος και ο τρόπος υπολογισμού της αμοιβής και η διαδικασία παροχής των υπηρεσιών.

β. Ορίζεται το έργο των συμβούλων επενδύσεων, τα κριτήρια και η διαδικασία πρόσληψής τους κ.λπ..

Δυνατότητα πρόσληψης συμβούλων διαχείρισης υφίσταται και σήμερα (άρθρο 9 παρ.1 του ν. 2469/1997).

(άρθρο 18)

19.α. Με απόφαση του Δ.Σ. του Φ.Κ.Α. είναι δυνατή η ανάθεση της διαχείρισης μέρους ή του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων σε πιστοποιημένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Διαχειριστή. Με τη σύμβαση παροχής υπηρεσιών καθορίζεται η διάρκειά της, το ύψος και ο τρόπος αμοιβής και η διαδικασία παροχής υπηρεσιών.

β. Ορίζεται το έργο του Διαχειριστή, τα κριτήρια για την πρόσληψή του και τίθεται απαγόρευση απόκτησης από τον Φ.Κ.Α. κινητών αξιών του Διαχειριστή ή του θεματοφύλακα ή των ομίλων αυτών.

γ. Λεπτομέρειες για την εφαρμογή του άρθρου αυτού ρυθμίζονται με κ.υ.α.. (άρθρο 19)

20.α. Συνιστάται στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων εννεαμελής επιτροπή με την ονομασία «Επιτροπή Επενδυτικής Πολιτικής Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης», που αποτελεί γνωμοδοτικό και συμβουλευτικό όργανο του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

β. Αποτυπώνεται το έργο του ανωτέρω συλλογικού οργάνου και ορίζεται η πλήρης σύνθεσή του.

γ. Προβλέπεται:

- Η γραμματειακή υποστήριξη της Επιτροπής από δύο (2) υπαλλήλους της Διεύθυνσης Οικονομικού της Γ.Γ.Κ.Α..

- Η καταβολή αποζημίωσης στα μέλη της Επιτροπής με κ.υ.α..

- Η επιβάρυνση του προϋπολογισμού του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας με τις δαπάνες λειτουργίας της Επιτροπής.

- Η συγκρότηση της Επιτροπής με κ.υ.α..

δ. Ο κανονισμός λειτουργίας της Επιτροπής και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια καθορίζεται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας.

(άρθρο 20)

21.α. Συνιστάται εννεαμελής Ειδική Επιτροπή Ελέγχου των Επενδύσεων των Φ.Κ.Α. και ορίζεται η πλήρης σύνθεσή της.

β. Έργο της Ειδικής Επιτροπής είναι:

- Ο έλεγχος της νομιμότητας των πάσης φύσεως επενδύσεων σε κινητές αξίες, καθώς και ο έλεγχος εφαρμογής των αρχών διαχείρισης και των κανόνων επενδυτικής συμπεριφοράς.

- Ο περιοδικός έλεγχος των στοιχείων στα οποία στηρίζονται οι επενδυτικές επιλογές των Δ.Σ. των Φ.Κ.Α. και των Διαχειριστών της περιουσίας τους.

γ. Η Επιτροπή υποστηρίζεται:

- Γραμματειακά από δύο (2) μόνιμους υπαλλήλους. Έναν από την Τράπεζα της Ελλάδος και έναν από την Γ.Γ.Κ.Α.

- Στο έργο και τη λειτουργία της από τη Διεύθυνση Εργασιών του Δημοσίου της Τράπεζας της Ελλάδος. Όταν, όμως, παρίσταται ανάγκη μπορεί να ζητείται η συνδρομή και των αρμοδίων υπηρεσιών της Γ.Γ.Κ.Α., της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, των Τραπεζών και των Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ..

δ. Προβλέπεται ότι:

- Η Επιτροπή συγκροτείται με απόφαση του Υπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας. Στην ίδια απόφαση καθορίζεται ο κανονισμός λειτουργίας και η αποζημίωση των μελών της.

- Η αποζημίωση των μελών της Επιτροπής καθορίζεται με κ.υ.α..

- Οι δαπάνες λειτουργίας της Επιτροπής βαρύνουν τον προϋπολογισμό της Γ.Γ.Κ.Α..

ε. Η Επιτροπή, όταν διαπιστώνει παράβαση της κείμενης νομοθεσίας, εισηγείται στους Υπουργούς Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας την έκδοση κ.υ.α. για την επιβολή χρηματικών προστίμων και διοικητικών ποινών, σε βάρος των αναφερόμενων προσώπων.

στ. Παρέχεται εξουσιοδότηση στους Υπουργούς Οικονομίας και Οικονομικών και Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, με απόφασή τους να εξειδικεύσουν τα χρηματικά πρόστιμα και τις ποινές, ανάλογα με τις παραβάσεις.

ζ. Καταργείται η Ειδική Επιτροπή Ελέγχου και Εποπτείας της Διαχείρισης της Περιουσίας των Φ.Κ.Α., που έχει συσταθεί στην Τράπεζα της Ελλάδος με το άρθρο 42 του ν.2676/1999. (άρθρο 21)

22. Οι Διοικητές, Υποδιοικητές και Πρόεδροι των Ν.Π.Δ.Δ. που εποπτεύονται από το Υπουργείο Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, διορίζονται με απόφαση του οικείου Υπουργού, ανεξάρτητα από τη διαδικασία επιλογής τους. (άρθρο 22)

Από τις προτεινόμενες διατάξεις προκαλούνται τα ακόλουθα οικονομικά αποτελέσματα:

A. Επί του Κρατικού Προϋπολογισμού

1. Ετήσια δαπάνη 166.500 ευρώ για την καταβολή αποζημιώσεων στα μέλη και τους γραμματείς της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α. και της Ειδικής Επιτροπής Ελέγχου Επενδύσεων Φ.Κ.Α..

(άρθρα 20 και 21)

2. Ενδεχόμενη ετήσια δαπάνη, για την αποζημίωση της πενταμελούς Επιτροπής αξιολόγησης των προσφορών των Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία εκτιμάται ότι δεν θα υπερβεί το ποσό των 46.188 ευρώ. (άρθρο 12 παρ. 2)

3. Ενδεχόμενη αύξηση εσόδων από την επιβολή προστίμων σε βάρος των αναφερόμενων προσώπων για παραβάσεις της κείμενης νομοθεσίας, με αντίστοιχη μείωση εσόδων του Λογαριασμού Βελτίωσης Κοινωνικής Ασφάλισης (Λ.Β.Κ.Α.). (άρθρο 21 παρ. 8)

B. Επί του προϋπολογισμού των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης

Ενδεχόμενη δαπάνη από:

- Την ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων σε Τράπεζες ή θυγατρικές τους. (άρθρο 8)

- Την ανάθεση σε Α.Ε.Δ.Α.Κ. της διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων τους. (άρθρο 12)

- Την καταβολή μετοχικού κεφαλαίου για σύσταση Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Ε.Ε.Α.Π. από τους ίδιους, με αντίστοιχη αύξηση του χαρτοφυλακίου τους. (άρθρα 13 και 14)

- Την ανάθεση της διαχείρισης μέρους ή του συνόλου των περιουσιακών τους στοιχείων σε πιστοποιημένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Διαχειριστή. (άρθρο 19)

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2007

Ο Γενικός Διευθυντής

Βασίλειος Λέτσιος

ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

(άρθρο 75 παρ. 3 του Συντάγματος)

στο σχέδιο νόμου «Θεσμικό Πλαίσιο Επενδύσεων και Αξιοποίησης της Περιουσίας των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης»

Από τις διατάξεις του προτεινόμενου νομοσχεδίου προκαλούνται τα ακόλουθα οικονομικά αποτελέσματα:

A. Επί του Κρατικού Προϋπολογισμού

1. Ετήσια δαπάνη 166.500 ευρώ για την καταβολή αποζημιώσεων στα μέλη και τους γραμματείς της Επιτροπής Επενδυτικής Πολιτικής Φ.Κ.Α. και της Ειδικής Επιτροπής Ελέγχου Επενδύσεων Φ.Κ.Α..

(άρθρα 20 και 21)

2. Ενδεχόμενη ετήσια δαπάνη, για την αποζημίωση της πενταμελούς Επιτροπής αξιολόγησης των προσφορών των Α.Ε.Δ.Α.Κ., η οποία εκτιμάται ότι δεν θα υπερβεί το ποσό των 46.188 ευρώ. (άρθρο 12 παρ. 2)

Οι ανωτέρω δαπάνες θα καλύπτονται από πιστώσεις του Κρατικού Προϋπολογισμού.

B. Επί του προϋπολογισμού των Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης

Ενδεχόμενη δαπάνη από:

- Την ανάθεση έργων και εργασιών αξιοποίησης ακινήτων σε Τράπεζες ή θυγατρικές τους. (άρθρο 8)

- Την ανάθεση σε Α.Ε.Δ.Α.Κ. της διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων τους. (άρθρο 12)

- Την καταβολή μετοχικού κεφαλαίου για σύσταση Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Ε.Ε.Α.Π. από τους ίδιους, με αντίστοιχη αύξηση του χαρτοφυλακίου τους. (άρθρα 13 και 14)

- Την ανάθεση της διαχείρισης μέρους ή του συνόλου των περιουσιακών τους στοιχείων σε πιστοποιημένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Διαχειριστή. (άρθρο 19)

Οι ανωτέρω δαπάνες θα καλυφθούν από πιστώσεις των προϋπολογισμών των οικείων Φορέων Κοινωνικής Ασφάλισης.

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2007

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ ΚΑΙ
ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ

Γ. Αλογοσκούφης

Β. Μαγγίνας