



ΒΟΥΛΗ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΩΝ

ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

ΑΝΑΡΤΗΤΕΑ ΣΤΗΝ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΝΟΜΟΣΧΕΔΙΟΥ

«Ενσωμάτωση α) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολόγων και τη δημόσια εποπτεία καλυμμένων ομολόγων και την τροποποίηση των Οδηγιών 2009/65/ΕΚ και 2014/59/ΕΕ, β) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1153 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τη θέσπιση κανόνων με σκοπό τη διευκόλυνση της χρήσης χρηματοοικονομικών και άλλων πληροφοριών για την πρόληψη, την ανίχνευση, τη διερεύνηση ή τη δίωξη ορισμένων ποινικών αδικημάτων και την κατάργηση της Απόφασης 2000/642/ΔΕΥ του Συμβουλίου, γ) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων, την τροποποίηση των Οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ και την προσαρμογή στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των Κανονισμών (ΕΕ) 1093/2010, (ΕΕ) 575/2013, (ΕΕ) 600/2014 και (ΕΕ) 806/2014, δ) του άρθρου 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2177 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, ε) της Οδηγίας (ΕΕ) 2020/1504 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την προσαρμογή στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους Ευρωπαίους παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης για επιχειρήσεις, στ) της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160 για την τροποποίηση των Οδηγιών 2009/65/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ όσον αφορά τη διασυννοριακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ζ) της Οδηγίας (ΕΕ) 2021/338 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Φεβρουαρίου 2021 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών, την παρακολούθηση των προϊόντων και τα όρια θέσης, και των Οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/878 όσον αφορά την εφαρμογή τους στις εταιρείες επενδύσεων, με σκοπό τη διευκόλυνση της ανάκαμψης από την κρίση της COVID-19, Συμπληρωματικός Κρατικός Προϋπολογισμός οικονομικού έτους 2022 και συναφείς διατάξεις»

I. Γενικές Παρατηρήσεις

Το υπό συζήτηση και ψήφιση νομοσχέδιο, όπως το επεξεργάστηκε η Διαρκής Επιτροπή Οικονομικών Υποθέσεων, αποτελείται από ένδεκα (11) Μέρη και διακόσια είκοσι έξι (226) άρθρα, συμπεριλαμβανομένου του ακροτελεύτιου, που ορίζει τον χρόνο έναρξης ισχύος των διατάξεων του νόμου, καθώς και από το Παράρτημα υπό τον τίτλο «Παράρτημα Ι του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/794».

Με τις διατάξεις του Μέρους Α' (άρθρα 1-33), υπό τον τίτλο «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολόγων και τη δημόσια εποπτεία καλυμμένων ομολόγων - Τροποποίηση των Οδηγιών 2009/65/ΕΚ και 2014/59/ΕΕ», ενσωματώνονται στην ελληνική έννομη τάξη διατάξεις της ως άνω Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 (ΕΕ L 328 της 18.12.2019 σελ. 29-57).

Σύμφωνα με το Προοίμιο της εν λόγω Οδηγίας «[ο] κύριος σκοπός της (...) είναι να ρυθμίσει τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να εκδίδουν καλυμμένα ομόλογα ως εργαλείο χρηματοδότησης, με τον καθορισμό των απαιτήσεων για τα προϊόντα και τη θέσπιση ειδικής εποπτείας στην οποία υπόκεινται τα πιστωτικά ιδρύματα, ώστε να διασφαλίζεται υψηλό επίπεδο προστασίας των επενδυτών» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τη σκέψη 12). Σύμφωνα, εξ άλλου, με την Αιτιολογική Έκθεση του νομοσχεδίου, «η αξιολογούμενη ρύθμιση θα συμβά[λ]ει στη διασφάλιση της ομαλής και συνεχούς ανάπτυξης αγορών καλυμμένων ομολόγων στην [Ευρωπαϊκή] Ένωση» (Αιτιολογική Έκθεση, Μέρος Α', σελ. 201). Σημειώνεται, συναφώς, ότι σύμφωνα με τον ορισμό υπό στοιχ. 1 του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162, «καλυμμένο ομόλογο» είναι ο «τίτλος δανειακής υποχρέωσης που εκδίδεται από πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με τις διατάξεις εθνικού δικαίου για τη μεταφορά των υποχρεωτικών απαιτήσεων της παρούσας οδηγίας στο εθνικό δίκαιο και εξασφαλίζεται από στοιχεία κάλυψης στα οποία οι επενδυτές σε καλυμμένα ομόλογα έχουν δικαίωμα άμεσης προσφυγής ως προνομιακοί πιστωτές».

Με τις διατάξεις του εν λόγω Μέρους, ορίζονται, ιδίως, ο σκοπός, το αντικείμενο και το πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του Μέρους Α' (άρθρα 1-3). Προβλέπεται ότι η έκδοση καλυμμένων ομολόγων από πιστωτικά ιδρύματα με έδρα στην Ελλάδα υπόκειται σε δημόσια εποπτεία και ορίζεται η Τράπεζα της Ελλάδος ως αρμόδια αρχή για την εποπτεία της έκδοσής τους (άρθρο 4). Παρατίθενται οι ορισμοί εννοιών για την εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 1 έως 33 (άρθρο 5), εισάγεται «μηχανισμός διπλής προσφυγής» που αποσκοπεί στην προστασία των επενδυτών σε καλυμμένα ομόλογα και των

αντισυμβαλλομένων σε συμβάσεις παραγώγων (άρθρο 6), και ορίζεται ότι οι υποχρεώσεις πληρωμής που συνδέονται με καλυμμένα ομόλογα δεν υπόκεινται σε αυτόματη επίσπευση, σε περίπτωση αφερεγγυότητας ή εξυγίανσης του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει τα καλυμμένα ομόλογα (άρθρο 7). Εισάγονται, εξ άλλου, ρυθμίσεις ως προς τις εξασφαλίσεις των καλυμμένων ομολόγων («στοιχεία καλύμματος» - πρόκειται για τα στοιχεία του ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που εκδίδει τα καλυμμένα ομόλογα τα οποία εξασφαλίζουν τις υποχρεώσεις πληρωμής που συνδέονται με τα καλυμμένα ομόλογα και τα οποία διαχωρίζονται από τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος) (άρθρα 8 και 9), καθώς και ρυθμίσεις σχετικά με τις ενδοομιλικές «δομές ομαδοποίησης καλυμμένων ομολόγων» (άρθρο 10). Επίσης, θεσπίζεται η δυνατότητα κάθε πιστωτικού ιδρύματος να χρησιμοποιεί, ως «στοιχεία καλύμματος» για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων, «επιλέξιμα στοιχεία καλύμματος», τα οποία έχουν δημιουργηθεί από άλλο πιστωτικό ίδρυμα (άρθρο 11). Ρυθμίζονται, ακόμη, ζητήματα ως προς τη σύνθεση και τον διαχωρισμό των «στοιχείων καλύμματος» (άρθρα 12 και 14) καθώς και ως προς την πληροφόρηση των επενδυτών από τα πιστωτικά ιδρύματα που εκδίδουν «προγράμματα καλυμμένων ομολόγων» (ο εν λόγω όρος αποδίδει, σύμφωνα με το άρθρο 5 στοιχ. 2 του νομοσχεδίου, «[τ]α διαρθρωτικά χαρακτηριστικά μιας έκδοσης καλυμμένων ομολόγων, τα οποία καθορίζονται από νομικούς κανόνες και συμβατικούς όρους και προϋποθέσεις, σύμφωνα με την άδεια που χορηγείται στο πιστωτικό ίδρυμα που εκδίδει τα καλυμμένα ομόλογα») (άρθρο 16). Καθορίζονται οι προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούν οι συμβάσεις παραγώγων, προκειμένου να συμπεριλαμβάνονται στα συνολικά «στοιχεία καλύμματος» (άρθρο 13), και θεσπίζεται υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων που εκδίδουν καλυμμένα ομόλογα, να διορίζουν, ως υπεύθυνο παρακολούθησης των συνολικών «στοιχείων καλύμματος», ανεξάρτητο ορκωτό ελεγκτή λογιστή (άρθρο 15). Καθορίζονται, επίσης, οι απαιτήσεις κάλυψης που πρέπει να πληρούν οι εκδόσεις καλυμμένων ομολόγων, όπως και οι κανόνες και ο τρόπος υπολογισμού της κάλυψης (άρθρο 17), οι απαιτήσεις ως προς το απόθεμα ασφαλείας ρευστότητας που πρέπει να διατηρείται για την κάλυψη της καθαρής εκροής ρευστότητας του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων (άρθρο 18), οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να εκδίδουν καλυμμένα ομόλογα με «δομές επεκτάσιμης ληκτότητας» (ο εν λόγω όρος αποδίδει, σύμφωνα με το άρθρο 5 στοιχ. 18 του νομοσχεδίου, τον «μηχανισμό» που προβλέπει τη δυνατότητα επέκτασης της προγραμματισμένης λήξης των καλυμμένων ομολόγων, για προκαθορισμένο χρονικό διάστημα και σε περίπτωση επέλευσης συγκεκριμένου γεγονότος ενεργο-

ποίησης») (άρθρο 19), καθώς και οι ελάχιστες απαιτήσεις οργάνωσης που πρέπει να πληρούν τα πιστωτικά ιδρύματα που αιτούνται την άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος για την έκδοση προγράμματος καλυμμένων ομολόγων (άρθρο 20). Τίθεται, περαιτέρω, το πλαίσιο εποπτείας του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων σε περίπτωση εξυγίανσης ή αφερεγγυότητας του πιστωτικού ιδρύματος που έχει εκδώσει καλυμμένα ομόλογα (άρθρο 21), ορίζεται ότι τα πιστωτικά ιδρύματα που εκδίδουν καλυμμένα ομόλογα υποβάλλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος τακτικές και, κατά περίπτωση, έκτακτες αναφορές σχετικά με τα προγράμματα καλυμμένων ομολόγων, και καθορίζονται οι πληροφορίες που περιέχονται υποχρεωτικά στις εν λόγω αναφορές (άρθρο 22), οι εξουσίες εποπτείας, διενέργειας ελέγχων και επιβολής κυρώσεων που διαθέτει η Τράπεζα της Ελλάδος για την άσκηση των καθηκόντων της στο πλαίσιο των ρυθμίσεων του Μέρους Α' (άρθρο 23), και οι διοικητικές κυρώσεις και τα διοικητικά μέτρα που η Τράπεζα της Ελλάδος επιβάλλει, διαζευκτικά ή σωρευτικά, σε περίπτωση μη εφαρμογής των σχετικών ρυθμίσεων (άρθρο 24), και προβλέπεται, μεταξύ άλλων, ότι οι διοικητικές αυτές κυρώσεις και τα διοικητικά μέτρα δημοσιοποιούνται, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, στον επίσημο ιστότοπο της Τράπεζας της Ελλάδος (άρθρο 25). Καθορίζονται, επίσης, οι υποχρεώσεις συνεργασίας της Τράπεζας της Ελλάδος με την αρμόδια αρχή εποπτείας και την αρμόδια αρχή εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (άρθρο 26), και ρυθμίζονται ζητήματα ως προς τη σήμανση των καλυμμένων ομολόγων με τα σήματα «Ευρωπαϊκό Καλυμμένο Ομόλογο» και «Ευρωπαϊκό Καλυμμένο Ομόλογο (Ανωτέρας Ποιότητας)» και τις προδιαγραφές που πρέπει αυτά να πληρούν για να κάνουν χρήση των ως άνω σημάτων (άρθρο 27), ζητήματα σχετικά με τη δημοσίευση, την επικαιροποίηση και την κοινοποίηση από την Τράπεζα της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών πληροφοριών που αφορούν, ιδίως, τα καλυμμένα ομόλογα και τα πιστωτικά ιδρύματα που δύνανται να εκδίδουν καλυμμένα ομόλογα που φέρουν την ως άνω σήμανση (άρθρο 28), καθώς και ζητήματα σχετικά με τα επενδυτικά όρια των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) σε ομολογίες που εκδίδονται πριν από την 8.7.2022 και εμπίπτουν στον ορισμό των καλυμμένων ομολόγων (άρθρο 29). Τροποποιείται η περ. 48 του εσωτερικού άρθρου 2 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015 ως προς τον ορισμό των καλυμμένων ομολόγων σύμφωνα με τον υπό στοιχ. 1 του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 αντίστοιχο ορισμό (άρθρο 30), καθορίζονται τα θέματα επί των καλυμμένων ομολόγων για τα οποία το Υπουργείο Οικονομικών υποβάλλει στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικές πληροφορίες (άρθρο 32), και εισάγονται μεταβατικές (άρθρο 31) και καταργούμενες διατάξεις του Μέρους Α' (άρθρο 33).

Το Μέρος Β' (άρθρα 34-55), υπό τον τίτλο «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1153 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τη θέσπιση κανόνων με σκοπό τη διευκόλυνση της χρήσης χρηματοοικονομικών και άλλων πληροφοριών για την πρόληψη, την ανίχνευση, τη διερεύνηση ή τη δίωξη ορισμένων ποινικών αδικημάτων και την κατάργηση της Απόφασης 2000/642/ΔΕΥ του Συμβουλίου», διαρθρώνεται σε έξι (6) Κεφάλαια και ενσωματώνει στην ελληνική έννομη τάξη διατάξεις της ως άνω Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1153 (ΕΕ L 186 της 11.7.2019 σελ. 122-137).

Με την εν λόγω Οδηγία «θεσπίζονται κανόνες βάσει των οποίων χορηγείται σε ορισθείσες αρχές των κρατών μελών που είναι αρμόδιες για την πρόληψη, την ανίχνευση, τη διερεύνηση ή τη δίωξη ποινικών αδικημάτων, άμεση πρόσβαση σε πληροφορίες που τηρούνται σε κεντρικά μητρώα τραπεζικών λογαριασμών», δοθέντος ότι «[γ]ια την ενίσχυση της ασφάλειας, τη βελτίωση της δίωξης των οικονομικών εγκλημάτων, την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και την πρόληψη των φορολογικών εγκλημάτων στα κράτη μέλη και σε ολόκληρη την Ένωση, είναι απαραίτητο να βελτιωθεί η πρόσβαση των μονάδων χρηματοοικονομικών πληροφοριών («ΜΧΠ») και των δημόσιων αρχών που είναι αρμόδιες για την πρόληψη, ανίχνευση, διερεύνηση ή δίωξη σοβαρών μορφών εγκλήματος σε πληροφορίες, προκειμένου να ενισχυθεί η ικανότητά τους όσον αφορά τη διεξαγωγή χρηματοοικονομικών ερευνών και να βελτιωθεί η μεταξύ τους συνεργασία» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τις σκέψεις 8 και 2, αντίστοιχα).

Με τις διατάξεις του Κεφαλαίου Α' του Μέρους Β' (άρθρα 34-37), υπό τον τίτλο «Γενικές Διατάξεις», ορίζονται, ιδίως, ο σκοπός (άρθρο 34) και το αντικείμενο του Κεφαλαίου Α' (άρθρο 35), τίθενται ορισμοί εννοιών για την εφαρμογή των διατάξεων του Μέρους Β' (άρθρο 36), και ορίζονται οι αρμόδιες αρχές για την πρόληψη, την ανίχνευση, τη διερεύνηση ή τη δίωξη των αξιόποινων πράξεων που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/794 («σοβαρά εγκλήματα»), οι οποίες προβλέπονται, κατά την αντικειμενική και υποκειμενική τους υπόσταση, στον Ποινικό Κώδικα και τους ειδικούς ποινικούς νόμους (άρθρο 37). Με τις διατάξεις του Κεφαλαίου Β' του Μέρους Β' (άρθρα 38-40), υπό τον τίτλο «Πρόσβαση των αρμόδιων αρχών σε πληροφορίες τραπεζικών λογαριασμών», ορίζονται η πρόσβαση των αρμόδιων αρχών σε πληροφορίες τραπεζικών λογαριασμών (άρθρο 38), οι προϋποθέσεις πρόσβασης και αναζήτησης πληροφοριών τραπεζικών λογαριασμών (άρθρο 39), και το περιεχόμενο του αρχείου καταχωρίσεων αιτημάτων (άρθρο 40). Με τις διατάξεις του Κεφαλαίου Γ' του Μέρους Β' (άρθρα 41-44), υπό τον τίτλο «Ανταλλαγή Πληροφοριών Μεταξύ Αρμόδιων Αρ-

χών και ΜΧΠ, και μεταξύ ΜΧΠ», ρυθμίζονται ζητήματα ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ αρμόδιων αρχών και Μονάδων Χρηματοπιστωτικών Πληροφοριών, και μεταξύ Μονάδων Χρηματοπιστωτικών Πληροφοριών, και, ειδικότερα, τα αιτήματα παροχής πληροφοριών από τις αρμόδιες αρχές προς την Α΄ Μονάδα της Αρχής Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες του άρθρου 47 του ν. 4557/2018 (στο εξής, «Α΄ Μονάδα της Αρχής») (άρθρο 41), τα αιτήματα παροχής πληροφοριών από την Α΄ Μονάδα της Αρχής προς τις αρμόδιες αρχές (άρθρο 42), η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της Α΄ Μονάδας της Αρχής και Μονάδων Χρηματοπιστωτικών Πληροφοριών άλλων κρατών μελών (άρθρο 43), καθώς και η ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών (άρθρο 44). Με το Κεφάλαιο Δ΄ (άρθρα 45-48), υπό τον τίτλο «Ανταλλαγή Πληροφοριών Με Την Ευρωπόλ», ρυθμίζονται ζητήματα ανταλλαγής πληροφοριών με την Ευρωπόλ και, ειδικότερα, παροχής πληροφοριών τραπεζικών λογαριασμών στην Ευρωπόλ (άρθρο 45), ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ της Α΄ Μονάδας της Αρχής και της Ευρωπόλ (άρθρα 46, 47), και προϋποθέσεων ανταλλαγής χρηματοοικονομικών πληροφοριών ή αναλύσεων (άρθρο 48). Το Κεφάλαιο Ε΄ (άρθρα 49-52), υπό τον τίτλο «Συμπληρωματικές Διατάξεις Περί Επεξεργασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα», περιλαμβάνει συμπληρωματικές διατάξεις περί επεξεργασίας προσωπικών δεδομένων και, συγκεκριμένα, ρυθμίζονται θέματα επεξεργασίας ειδικών κατηγοριών δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα (άρθρα 49-50), το περιεχόμενο και τα αρχεία αιτημάτων παροχής πληροφοριών (άρθρο 51), και οι περιορισμοί των δικαιωμάτων των υποκειμένων των δεδομένων (άρθρο 52). Το Κεφάλαιο ΣΤ΄ (άρθρα 53-55), υπό τον τίτλο «Συμπληρωματικές Διατάξεις Περί Στατιστικών Στοιχείων, Συνάψεις Με Διεθνείς Συμβάσεις Και Τελικές Διατάξεις», περιλαμβάνει διατάξεις για τη συλλογή, τήρηση και επεξεργασία στατιστικών στοιχείων (άρθρο 53), τη συνάφεια με λοιπές διατάξεις και διεθνείς συμβάσεις (άρθρο 54), και την Εθνική Μονάδα Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών (άρθρο 55).

Το Μέρος Γ΄ (άρθρα 56-139), υπό τον τίτλο «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων, την τροποποίηση των Οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ και την προσαρμογή στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των Κανονισμών (ΕΕ) 1093/2010, (ΕΕ) 575/2013, (ΕΕ) 600/2014 και (ΕΕ) 806/2014», το οποίο διαρθρώνεται σε έξι (6) ενότητες (Τίτλοι Ι, ΙΙ, ΙΙΙ, ΙV, V και VI), ενσωματώνει στην ελληνική έννομη τάξη διατά-

Ξεις της ως άνω Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 (ΕΕ L 314 της 5.12.2019 σελ. 64-114).

Σύμφωνα με την εν λόγω Οδηγία «[η] αυστηρή προληπτική εποπτεία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του κανονιστικού περιβάλλοντος εντός του οποίου τα χρηματοδοτικά ιδρύματα παρέχουν υπηρεσίες εντός της Ένωσης (...)», δεδομένου δε ότι «[η] ορθή προληπτική εποπτεία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων διοικούνται με μεθοδικό τρόπο και με σκοπό τη βέλτιστη εξυπηρέτηση των συμφερόντων των πελατών τους[.] (...) να αποσκοπεί στην αποφυγή επιβολής δυσανάλογου διοικητικού φόρτου για τις επιχειρήσεις επενδύσεων [.] (...) να καθιστά δυνατή την επίτευξη ισορροπίας μεταξύ της κατοχύρωσης της ασφάλειας και της ευρωστίας των επιχειρήσεων επενδύσεων και της αποφυγής του υπερβολικού κόστους, το οποίο θα μπορούσε να υπονομεύσει τη βιωσιμότητα των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων (...)», «(...) απαιτείται ένα ειδικό καθεστώς προληπτικής εποπτείας για επιχειρήσεις επενδύσεων οι οποίες, λόγω του μεγέθους και της διασύνδεσής τους με άλλους χρηματοπιστωτικούς και οικονομικούς παράγοντες, δεν είναι συστημικές (...)» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τις σκέψεις 1, 3 και 6, αντίστοιχα).

Με τις διατάξεις του Τίτλου Ι του Μέρους Γ' (άρθρα 56-59), υπό τον τίτλο «Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί», καθορίζονται ο σκοπός (άρθρο 56) και το αντικείμενο (άρθρο 57) του Μέρους Γ', οριοθετείται το πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του εν λόγω Μέρους στις Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (στο εξής, «Α.Ε.Π.Ε.Υ.») που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται βάσει του ν. 4514/2018 (άρθρο 58), και παρατίθενται οι αναγκαίοι ορισμοί για την εφαρμογή των διατάξεων του Μέρους Γ' (άρθρο 59).

Με τις διατάξεις του Τίτλου ΙΙ του Μέρους Γ' (άρθρα 60-64), υπό τον τίτλο «Αρμόδιες Αρχές», μεταξύ άλλων, ορίζεται, ως αρμόδια αρχή εποπτείας των Α.Ε.Π.Ε.Υ., η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και καθορίζονται οι εξουσίες της (άρθρο 60), όπως και η διακριτική ευχέρειά της να υπάγει επιχειρήσεις επενδύσεων στις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 «σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012» (ΕΕ L 176 της 27.6.2013 σελ. 1-337) (άρθρο 61). Ρυθμίζονται, εξ άλλου, ζητήματα συνεργασίας και ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των αρμόδιων αρχών (άρθρο 62), καθώς και ζητήματα συνεργασίας στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας (άρθρο 63). Ορίζεται, επίσης, σύμφωνα με το προς ενσωμάτωση άρθρο 8 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034, ότι

«η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκτιμά τον ενδεχόμενο αντίκτυπο των αποφάσεών της στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος άλλων εμπλεκόμενων κρατών μελών, καθώς και στην Ένωση συνολικά, ιδίως σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, βάσει των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες τη δεδομένη στιγμή» (άρθρο 64).

Με τις διατάξεις του Τίτλου III του Μέρους Γ' (άρθρα 65-67), υπό τον τίτλο «Αρχικό Κεφάλαιο», καθορίζεται το αρχικό κεφάλαιο που πρέπει να έχουν οι Α.Ε.Π.Ε.Υ., ανάλογα με τις κατηγορίες των επενδυτικών υπηρεσιών που παρέχουν, σύμφωνα με το άρθρο 15 του ν. 4514/2018 και το σχετικό Παράρτημα, για να τους χορηγηθεί άδεια λειτουργίας (άρθρο 65). Ορίζεται, επίσης, ότι οι εν λόγω ρυθμίσεις για το αρχικό κεφάλαιο των Α.Ε.Π.Ε.Υ. αντικαθιστούν τις σχετικές αναφορές στην Οδηγία 2013/36/ΕΕ και στον ν. 4261/2014 (άρθρο 66), και προβλέπεται ότι το αρχικό κεφάλαιο των Α.Ε.Π.Ε.Υ. συνιστάται σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (άρθρο 68).

Με τις διατάξεις του Τίτλου IV του Μέρους Γ' (άρθρα 68-110), υπό τον τίτλο «Προληπτική εποπτεία», το οποίο διαρθρώνεται σε τρία (3) Κεφάλαια, ρυθμίζονται ζητήματα προληπτικής εποπτείας των Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ειδικότερα, το Πρώτο Κεφάλαιο του Τίτλου IV του Μέρους Γ' (άρθρα 68-79), υπό τον τίτλο «Αρχές προληπτικής εποπτείας», διαρθρώνεται σε τρία (3) Τμήματα. Με τις διατάξεις του Τμήματος 1 του Πρώτου Κεφαλαίου (άρθρα 68-70), υπό τον τίτλο «Αρμοδιότητες και καθήκοντα του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής», ορίζεται ότι η προληπτική εποπτεία επί των Α.Ε.Π.Ε.Υ. ασκείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, υπό την επιφύλαξη των διατάξεων της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 για την προληπτική εποπτεία των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους υποδοχής, και θεσπίζονται η αρμοδιότητα των αρμόδιων αρχών του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής ως προς την προληπτική εποπτεία επί των Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 68), καθώς και η συνεργασία μεταξύ των αρμόδιων αρχών των κρατών μελών (άρθρο 69). Ρυθμίζονται ζητήματα σχετικά με τους επιτόπιους ελέγχους και τις επιθεωρήσεις των υποκαταστημάτων αλλοδαπών επιχειρήσεων επενδύσεων που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα και τους οποίους διενεργεί η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προς τον σκοπό εποπτείας, ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής (άρθρο 70).

Με τις διατάξεις του Τμήματος 2 του Πρώτου Κεφαλαίου (άρθρα 71-73), υπό τον τίτλο «Επαγγελματικό απόρρητο και υποχρέωση αναφοράς», ρυθμίζονται ζητήματα επαγγελματικού απορρήτου, ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών και συνεργασίας με τρίτες χώρες για την ανταλλαγή πληρο-

φοριών (άρθρα 71-72), και καθορίζονται οι υποχρεώσεις των προσώπων στα οποία έχει χορηγηθεί άδεια, σύμφωνα με τον ν. 4449/2017, προς διενέργεια ελέγχου επί των ετήσιων και των ενοποιημένων λογαριασμών Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 73).

Με τις διατάξεις του Τμήματος 3 του Πρώτου Κεφαλαίου (άρθρα 74-79), υπό τον τίτλο «Κυρώσεις, εξουσίες διερεύνησης και δικαίωμα προσφυγής», ορίζεται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως η αρμόδια αρχή για την επιβολή κυρώσεων και διοικητικών μέτρων για παραβάσεις των προτεινομένων ρυθμίσεων και του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, και καθορίζονται οι κυρώσεις και τα διοικητικά μέτρα που επιβάλλονται ανά περίπτωση (άρθρο 74), οι σχετικές με τις επιβαλλόμενες διοικητικές κυρώσεις και διοικητικά μέτρα δημοσιεύσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (άρθρο 76), όπως και οι εξουσίες συγκέντρωσης πληροφοριών και διερεύνησης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (άρθρο 75), και η υποχρέωσή της να ενημερώνει την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών επί της υποβολής κυρώσεων και λοιπών διοικητικών μέτρων (άρθρο 77). Θεσμοθετείται υποχρέωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των εποπτευόμενων Α.Ε.Π.Ε.Υ. ως προς τη θέσπιση μηχανισμών και διαδικασιών για την έγκαιρη καταγγελία παραβάσεων διατάξεων του νομοσχεδίου και του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (άρθρο 78), και ορίζεται ότι οι εν λόγω αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τα επιβαλλόμενα από αυτή μέτρα, υπόκεινται, κατά περίπτωση, σε αίτηση ακυρώσεως ή προσφυγή ενώπιον των αρμόδιων διοικητικών δικαστηρίων (άρθρο 79).

Το Δεύτερο Κεφάλαιο του Τίτλου IV του Μέρους Γ' (άρθρα 80-100), υπό τον τίτλο «Διαδικασία Ελέγχου», διαρθρώνεται σε τέσσερα Τμήματα.

Με τις διατάξεις του Τμήματος 1 του Δεύτερου Κεφαλαίου (άρθρο 80), υπό τον τίτλο «Διαδικασία για την εκτίμηση της επάρκειας εσωτερικών κεφαλαίων και διαδικασία για την εκτίμηση των εσωτερικών κινδύνων», θεσπίζεται, ιδίως, υποχρέωση των Α.Ε.Π.Ε.Υ. που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, να έχουν διαθέσιμο, επαρκές, εσωτερικό κεφάλαιο για την κάλυψη των ειδικών κινδύνων τους οποίους ενδέχεται να ενέχουν οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. για τρίτους ή στους οποίους είναι εκτεθειμένες οι ίδιες, καθώς και να διαθέτουν κατάλληλες στρατηγικές και διαδικασίες για την εκτίμηση και τη διατήρηση της επάρκειας του εσωτερικού τους κεφαλαίου (άρθρο 80).

Με τις διατάξεις του Τμήματος 2 του Δεύτερου Κεφαλαίου (άρθρα 81-90), υπό τον τίτλο «Εσωτερική διακυβέρνηση, διαφάνεια, αντιμετώπιση κινδύνων και αποδοχές», ορίζεται το πεδίο εφαρμογής των διατάξεων του εν λόγω τμήματος (άρθρο 81), εισάγονται ρυθμίσεις σχετικά με το πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης των Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 82), θεσπίζεται η υποχρέωση

των Α.Ε.Π.Ε.Υ., που διαθέτουν υποκατάστημα ή θυγατρική σε άλλο κράτος μέλος ή σε τρίτη χώρα, να δημοσιοποιούν, ανά κράτος μέλος και ανά τρίτη χώρα, σε ετήσια βάση, καθορισμένες κατηγορίες πληροφοριών, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα (άρθρο 83), καθορίζονται οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου των Α.Ε.Π.Ε.Υ. σε θέματα διαχείρισης κινδύνων, και προβλέπεται, ως προς τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. που δεν πληρούν τα κριτήρια της περ. α' της παρ. 4 του άρθρου 88 του νομοσχεδίου, η σύσταση επιτροπής διαχείρισης κινδύνων, η οποία συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο στην επίβλεψη της πραγματοποίησης της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων από τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη (άρθρο 84). Επίσης, ρυθμίζονται ζητήματα που είναι σχετικά με τον ορισμό και την τήρηση από τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. κάθε αναγκαίας στρατηγικής, πολιτικής, διαδικασίας και συστήματος για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση των κινδύνων (άρθρο 85), ζητήματα που είναι σχετικά με την πολιτική αποδοχών που καθορίζουν και εφαρμόζουν οι Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 86) και οι επιχειρήσεις επενδύσεων που λαμβάνουν έκτακτη δημόσια χρηματοπιστωτική στήριξη για κατηγορίες προσωπικού (άρθρο 87), όπως και με την επίβλεψη αυτής της πολιτικής (άρθρο 90), καθώς και ζητήματα σχετικά με τις μεταβλητές αποδοχές που καταβάλλει η Α.Ε.Π.Ε.Υ. στις κατηγορίες προσωπικού της παρ. 1 του άρθρου 86 του νομοσχεδίου (άρθρο 88). Προβλέπεται, ακόμη, ειδικά για τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. που δεν πληρούν τα κριτήρια της περ. α' της παρ. 4 του άρθρου 88 του νομοσχεδίου, η σύσταση επιτροπής αποδοχών, και καθορίζονται, μεταξύ άλλων, τα καθήκοντά της (άρθρο 89).

Με τις διατάξεις του Τμήματος 3 του Δεύτερου Κεφαλαίου (άρθρα 91-92), υπό τον τίτλο «Διαδικασία εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης», ρυθμίζονται ζητήματα σχετικά με την εξέταση και την αξιολόγηση των Α.Ε.Π.Ε.Υ. (από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) ως προς τη συμμόρφωσή τους με τις ρυθμίσεις του νομοσχεδίου και με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 (άρθρο 91), καθώς και τη συμμόρφωσή τους προς τις απαιτήσεις για τη χορήγηση άδειας χρήσης εσωτερικών υποδειγμάτων σύμφωνα με το άρθρο 22 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (άρθρο 92).

Με τις διατάξεις του Τμήματος 4 του Δεύτερου Κεφαλαίου (άρθρα 93-100), υπό τον τίτλο «Εποπτικά μέτρα και αρμοδιότητες», καθορίζονται η αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να απαιτεί από Α.Ε.Π.Ε.Υ. να λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα, όταν δεν πληροί ή ενδέχεται, εντός των επομένων δώδεκα μηνών, να μην πληροί τις απαιτήσεις του παρόντος νομοσχεδίου ή του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (άρθρο 93), και θεσπίζονται οι εξουσίες που διαθέτει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την άσκηση των εποπτικών της αρμοδιοτήτων (άρθρο 94). Εισάγονται ρυθμίσεις ως προς τις περι-

πτώσεις κατά τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιβάλλει, σε σχέση με Α.Ε.Π.Ε.Υ., την απαίτηση πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων της περ. α' της παρ. 2 του άρθρου 94 του νομοσχεδίου (άρθρο 95), την απαίτηση πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων από Α.Ε.Π.Ε.Υ. που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, για να χαρακτηρισθούν ως μικρές και μη διασυνδεδεμένες (άρθρο 96), καθώς και τις περιπτώσεις κατά τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να επιβάλλει τις απαιτήσεις ρευστότητας που αναφέρονται στην περ. ια' της παρ. 2 του άρθρου 94 του νομοσχεδίου (άρθρο 97). Επίσης, θεσπίζεται υποχρέωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να κοινοποιεί στις σχετικές αρχές εξυγίανσης οποιαδήποτε απαίτηση πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων επιβάλλει βάσει της περ. α' της παρ. 2 του άρθρου 94 (άρθρο 98), καθώς και υποχρέωσή της να ενημερώνει την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών για τη διαδικασία εξέτασης και αξιολόγησης του άρθρου 91, τη μεθοδολογία που ακολουθεί για τη λήψη των αποφάσεων της και για τις διοικητικές κυρώσεις που επιβάλλει σύμφωνα με το άρθρο 74 του νομοσχεδίου (άρθρο 100). Καθορίζεται, ακόμη, η εξουσία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να απαιτεί από τις Α.Ε.Π.Ε.Υ., που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 12 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, να δημοσιεύουν τις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 46 του εν λόγω Κανονισμού (άρθρο 99).

Το Τρίτο Κεφάλαιο του Τίτλου IV του Μέρους Γ' (άρθρα 101-110), υπό τον τίτλο «Εποπτεία του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων», διαρθρώνεται σε δύο (2) Τμήματα. Ειδικότερα, με τις διατάξεις του Τμήματος 1 του Τρίτου Κεφαλαίου (άρθρα 101-105), υπό τον τίτλο «Εποπτεία του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων σε ενοποιημένη βάση και εποπτεία της συμμόρφωσης με τη δοκιμή κεφαλαίων ομίλου», ορίζεται, ιδίως, ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκεί την εποπτεία του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων ή την εποπτεία της συμμόρφωσης με τη δοκιμή κεφαλαίων ομίλου, όταν επικεφαλής του ομίλου επιχειρήσεων είναι μητρική Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 101), προβλέπεται, επίσης, η αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον είναι αρχή εποπτείας του ομίλου, σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, να ειδοποιεί, σύμφωνα με τα άρθρα 71 και 73 του νομοσχεδίου, την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κίνδυνου και οποιαδήποτε άλλη αρμόδια αρχή και να διαβιβάζει όλες τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την εκτέλεση των εργασιών τους (άρθρο 102), καθώς και τη δυνατότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να συνιστά σώματα εποπτών για τη διευκόλυνση της άσκησης των οριζόμενων καθηκόντων και για την εξασφάλιση, ιδίως, της συνεργασίας με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές τρίτων χωρών (άρθρο 103). Ρυθμίζονται, επίσης, ζητήματα συνεργασίας της Επιτρο-

πής Κεφαλαιαγοράς, ως αρχής εποπτείας του ομίλου, με τις λοιπές αρμόδιες αρχές και, ως αρμόδια αρχή, με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (άρθρο 104), όπως και ζητήματα ως προς τη διαδικασία εξακρίβωσης, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, πληροφοριών σχετικά με Α.Ε.Π.Ε.Υ. και λοιπές επιχειρήσεις υπό την εποπτεία της που είναι εγκατεστημένες στην Ελλάδα, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς λαμβάνει αίτημα από αρμόδια αρχή άλλου κράτους μέλους (άρθρο 105).

Με τις διατάξεις του Τμήματος 2 του Τρίτου Κεφαλαίου (άρθρα 106-110), υπό τον τίτλο «Επενδυτικές εταιρείες συμμετοχών, μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών και μικτές εταιρείες συμμετοχών», προβλέπεται ότι «[ο]ι επενδυτικές εταιρείες συμμετοχών και οι μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών υπάγονται στην εποπτεία της συμμόρφωσης με τη δοκιμή κεφαλαίων ομίλου» (άρθρο 106), καθορίζονται τα απαιτούμενα προσόντα που πρέπει να έχουν τα μέλη του διοικητικού οργάνου κάθε επενδυτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών (άρθρο 107), όπως και οι διοικητικές κυρώσεις και τα διοικητικά μέτρα που δύναται να επιβάλλει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε επενδυτικές εταιρείες συμμετοχών, σε μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών και σε μικτές εταιρείες συμμετοχών, ή στα υπεύθυνα διευθυντικά στελέχη τους, για την παύση ή τον περιορισμό τυχόν παραβάσεων των διατάξεων του εν λόγω Κεφαλαίου και του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (άρθρο 109). Ρυθμίζονται, ακόμη, ζητήματα σχετικά με τις μικτές εταιρείες συμμετοχών (άρθρο 108), καθώς και την εκτίμηση της εποπτείας τρίτης χώρας και την εφαρμογή άλλων εποπτικών τεχνικών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (άρθρο 110).

Με τις διατάξεις του Τίτλου V του Μέρους Γ' (άρθρο 111), υπό τον τίτλο «Δημοσίευση Πληροφοριών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς», ρυθμίζονται οι απαιτήσεις δημοσίευσης πληροφοριών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το περιεχόμενο και ο τρόπος δημοσίευσης των πληροφοριών αυτών (άρθρο 111).

Με τις διατάξεις του Τίτλου VI του Μέρους Γ' (άρθρα 112-139), υπό τον τίτλο «Τροποποιήσεις διατάξεων σύμφωνα με την Οδηγία [(ΕΕ) 2019/[2034]]», τροποποιούνται η παρ. 7 του άρθρου 2 του ν. 3455/2006 ως προς τον ορισμό των τομεακών κανόνων (άρθρο 112), η παρ. 3 του άρθρου 13 του ν. 4099/2012 ως προς το ελάχιστο ύψος των ιδίων κεφαλαίων των Ανωνύμων Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (άρθρο 113), η παρ. 6 του άρθρου 9 του ν. 4209/2013 σχετικά με τα ίδια κεφάλαια των Ανώνυμων Εταιρειών Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 61 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 (άρθρο 114). Επίσης, τροποποι-

ούνται ο τίτλος του ν. 4261/2014 (άρθρο 115) και ο τίτλος του Κεφαλαίου Α' του ίδιου νόμου (άρθρο 116), καθώς επίσης και τα άρθρα 1 και 2 ως προς το αντικείμενο, τον σκοπό και το πεδίο εφαρμογής του ν. 4261/2014 (άρθρα 117-118). Προστίθεται, εξ άλλου, άρθρο 8α στον ν. 4261/2014, το οποίο αφορά τις ειδικές απαιτήσεις για τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας πιστωτικών ιδρυμάτων (άρθρο 119), και τροποποιείται το άρθρο 19 του ν. 4261/2014, το οποίο αφορά ρυθμίσεις σχετικές με την ανάκληση, από την Τράπεζα της Ελλάδος, της άδειας λειτουργίας πιστωτικών ιδρυμάτων (άρθρο 120). Επίσης, τροποποιούνται τα άρθρα 22B και 52 του ν. 4261/2014, που ρυθμίζουν, αντίστοιχα, τις ενδιάμεσες μητρικές επιχειρήσεις οι οποίες έχουν εγκατασταθεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και τα «σημαντικά», εγκατεστημένα στην Ελλάδα, «υποκαταστήματα» πιστωτικών ιδρυμάτων (άρθρα 121-122), καθώς και η παρ. 3 του άρθρου 54 του ν. 4261/2014 περί υπηρεσιακού - επαγγελματικού απορρήτου (άρθρο 123). Προστίθεται, εξ άλλου, περίπτωση υπό στοιχ. (αα) στην παρ. 1 του άρθρου 58 του ν. 4261/2014 περί διοικητικών κυρώσεων και άλλων διοικητικών μέτρων (άρθρο 124). Επίσης, τροποποιούνται η παρ. 2 και το εισαγωγικό εδάφιο της παρ. 3 του άρθρου 104 του ν. 4261/2014, σχετικά με τη δικαιοδοσία της αρχής ενοποιημένης εποπτείας, προκειμένου να αναφέρονται διακριτά τα πιστωτικά ιδρύματα και οι επιχειρήσεις επενδύσεων (άρθρο 125), τα άρθρα 107, 109, 118 και 134 του ν. 4261/2014, τα οποία ρυθμίζουν τις απαιτούμενες πληροφορίες σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, τα σώματα εποπτών, τη συνεργασία και τις γενικές απαιτήσεις δημοσιοποίησης πληροφοριών από τις αρμόδιες αρχές, αντίστοιχα (άρθρα 126-129). Περαιτέρω, καθορίζεται εκ νέου ο υπό στοιχ. 36 ορισμός της «επιχείρησης επενδύσεων» της παραγράφου 1 του εσωτερικού άρθρου 2 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015 (άρθρο 130), προστίθεται, στο εσωτερικό άρθρο 45 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015, νέα παράγραφος υπό τον αριθμό 3, σχετικά με την εφαρμογή και τον υπολογισμό της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις (άρθρο 131), τροποποιούνται τα άρθρα 8, 15, 41, 42 και 79 του ν. 4514/2018, αντίστοιχα, ως προς την ανάκληση της άδειας λειτουργίας Α.Ε.Π.Ε.Υ., το αρχικό κεφάλαιο των Α.Ε.Π.Ε.Υ., τη χορήγηση της άδειας λειτουργίας σε επιχείρηση τρίτης χώρας που έχει ή σκοπεύει να εγκαταστήσει υποκατάστημα, την παροχή υπηρεσιών με αποκλειστική πρωτοβουλία του πελάτη και την ανταλλαγή πληροφοριών (άρθρα 132-136). Εισάγονται μεταβατική διάταξη σχετικά με τη χορήγηση άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος (άρθρο 137) και καταργούμενες διατάξεις του Μέρους Γ' (άρθρο 139), και ορίζονται οι παραπομπές στον ν. 4261/2014, διά του οποίου έχει ενσωματωθεί η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (άρθρο 138).

Το Μέρος Δ' (άρθρα 140-147), υπό τον τίτλο «Ενσωμάτωση του άρθρου 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2177 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων», ενσωματώνει στην ελληνική έννομη τάξη το άρθρο 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2177 (ΕΕ L 334 της 27.12.2019 σελ. 155-163), το οποίο τροποποιεί διατάξεις της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014 «για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ» (ΕΕ L 173 της 12.6.2014 σελ. 349-496).

Σύμφωνα με την Οδηγία (ΕΕ) 2019/2177, «[λ]αμβανομένων υπόψη των αυξημένων διασυννομιών ασφαλιστικών δραστηριοτήτων, κρίνεται αναγκαία η προώθηση της συνεκτικής εφαρμογής του δικαίου της Ένωσης σε περιπτώσεις διασυννομικής ασφαλιστικής δραστηριότητας, ειδικά σε πρώιμο στάδιο. Για τον σκοπό αυτό, η ανταλλαγή πληροφοριών και η συνεργασία μεταξύ των εποπτικών αρχών και της Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) που συστάθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΙΟΡΑ), θα πρέπει να ενισχυθούν (...)» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τη σκέψη 7).

Ειδικότερα, ορίζονται, μεταξύ άλλων, ο σκοπός (άρθρο 140) και το ρυθμιζόμενο αντικείμενο (άρθρο 141) του εν λόγω Μέρους, καθορίζονται εκ νέου το πεδίο εφαρμογής του ν. 4514/2018 (άρθρο 142) και ο ορισμός των όρων «όργανο διοίκησης», «διευθυντικά στελέχη» και «κράτος μέλος καταγωγής» για την εφαρμογή του ν. 4514/2018 (άρθρο 143), εισάγεται νέα αρμοδιότητα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ως προς την παρακολούθηση των δραστηριοτήτων των Εγκεκριμένων Μηχανισμών Δημοσιοποίησης Συναλλαγών (Ε.ΜΗ.ΔΗ.ΣΥ.) και των Εγκεκριμένων Μηχανισμών Γνωστοποίησης Συναλλαγών (Ε.ΜΗ.ΓΝΩ.ΣΥ.) (άρθρο 144), καθορίζεται εκ νέου το πλαίσιο επιβολής κυρώσεων και άλλων διοικητικών μέτρων ως προς τους Παρόχους Ενοποιημένου Δελτίου Συναλλαγών (Π.Ε.ΔΕ.ΣΥ.), τους Εγκεκριμένους Μηχανισμούς Δημοσιοποίησης Συναλλαγών (στο εξής, «Ε.ΜΗ.ΔΗ.ΣΥ.») και τους Εγκεκριμένους Μηχανισμούς Γνωστοποίησης Συναλλαγών (στο εξής, «Ε.ΜΗ.ΓΝΩ.ΣΥ.») (άρθρο 145), ρυθμίζονται ζητήματα ως προς την υποχρέωση αναφοράς των Ε.ΜΗ.ΔΗ.ΣΥ. και των Ε.ΜΗ.ΓΝΩ.ΣΥ. προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τους ορκωτούς λογιστές και τις ελεγκτικές εταιρείες (άρθρο 146), και εισάγονται μεταβατικές και καταργούμενες διατάξεις (άρθρο 147).

Με τις διατάξεις του Μέρους Ε' (άρθρα 148-160), υπό τον τίτλο «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2020/1504 για την τροποποίηση της Οδηγίας

2014/65/ΕΕ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την προσαρμογή στον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1503 σχετικά με τους Ευρωπαϊούς παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης για επιχειρήσεις», ενσωματώνονται στην ελληνική έννομη τάξη διατάξεις της ως άνω Οδηγίας (ΕΕ) 2020/1504 (ΕΕ L 347 της 20.10.2020 σελ. 50-51), διά της οποίας τροποποιείται η ως άνω Οδηγία 2014/65/ΕΕ.

Σύμφωνα με την Οδηγία (ΕΕ) 2020/1504, «[γ]ια να υπάρχει ασφάλεια δικαίου όσον αφορά τα πρόσωπα και τις δραστηριότητες που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 και της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, αντίστοιχα, και προκειμένου να αποφευχθεί μία κατάσταση στην οποία η ίδια δραστηριότητα υπόκειται σε πολλαπλές άδειες εντός της Ένωσης, τα νομικά πρόσωπα που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως πάροχοι υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 θα πρέπει να εξαιρεθούν από το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2014/65/ΕΕ» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τη σκέψη 3).

Ειδικότερα, ορίζονται, μεταξύ άλλων, ο σκοπός (άρθρο 148) και το ρυθμιζόμενο αντικείμενο (άρθρο 149) του εν λόγω Μέρους, εισάγεται εξαίρεση των παρόχων υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης από το πεδίο εφαρμογής του ν. 4514/2018 (άρθρο 150), καθορίζονται οι αρμόδιες αρχές για την άσκηση των αρμοδιοτήτων που ορίζει ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/1503 (άρθρο 151), και οι εξουσίες (έρευνας και άλλων ενεργειών) που τους ανατίθενται προς εκπλήρωση των εν λόγω αρμοδιοτήτων τους (άρθρο 152), ρυθμίζονται ζητήματα συνεργασίας μεταξύ των αρμόδιων αρχών (άρθρο 153), θεσπίζονται διοικητικές κυρώσεις και άλλα διοικητικά μέτρα για την παράβαση των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 (άρθρο 154), όπως και το πλαίσιο κανόνων για την επιβολή τους (άρθρο 155), ορίζεται το ένδικο βοήθημα με το οποίο προσβάλλονται αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδίδονται κατ' εφαρμογή του ανωτέρω Κανονισμού (άρθρο 156), ρυθμίζονται ζητήματα δημοσίευσης των αποφάσεων των αρμόδιων αρχών περί επιβολής διοικητικών κυρώσεων ή άλλων διοικητικών μέτρων που λαμβάνονται σε περίπτωση παράβασης του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 (άρθρο 157), θεσπίζεται μεταβατική περίοδος για την παροχή υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης του άρθρου 96 του ν. 4514/2018 από τις Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 158), όπως και ποινικό αδίκημα για την, με πρόθεση, χωρίς την απαιτούμενη άδεια, κατ' επάγγελμα παροχή υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503 (άρθρο 159), και ορίζονται καταργούμενες διατάξεις (άρθρο 160).

Το Μέρος ΣΤ' (άρθρα 161-176), υπό τον τίτλο «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Ιουνίου 2019, για την τροποποίηση των Οδηγιών 2009/65/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ όσον αφορά τη διασυνοριακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων», διαρθρώνεται σε δύο (2) Κεφάλαια, και, διά των διατάξεών του, ενσωματώνονται στην ελληνική έννομη τάξη διατάξεις της ως άνω Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160 (ΕΕ L 188 της 12.7.2019 σελ. 106-115).

Σύμφωνα με το Προοίμιο της εν λόγω Οδηγίας, διαπιστώνεται ότι, στο πεδίο της στόχευσης του δικαίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης προς «εξασφάλιση ισότιμων όρων ανταγωνισμού μεταξύ των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και (...) άρση των περιορισμών στην ελεύθερη κυκλοφορία των μεριδίων και των μετοχών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων στην Ένωση, με ταυτόχρονη εξασφάλιση πιο ομοιόμορφης προστασίας για τους επενδυτές», «ορισμένοι φραγμοί εξακολουθούν να παρεμποδίζουν την ικανότητα των διαχειριστών των κεφαλαίων να επωφελούνται πλήρως από την εσωτερική αγορά» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τη σκέψη 1). Στο πλαίσιο αυτό, η εν λόγω Οδηγία, η οποία «συμπληρώνεται με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/1156 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου» (υπό τον τίτλο «Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Ιουνίου 2019, για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013, (ΕΕ) αριθ. 346/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1286/2014»), στόχο έχει, «από κοινού [με τον ως άνω Κανονισμό] να συντονίζ[ει] περαιτέρω τις προϋποθέσεις για τους διαχειριστές κεφαλαίων που δραστηριοποιούνται στην εσωτερική αγορά, και να διευκολύν[ει] τη διασυνοριακή διανομή των κεφαλαίων που διαχειρίζονται» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τη σκέψη 2), προκειμένου «να συμπληρωθεί το ρυθμιστικό κενό και να ευθυγραμμιστεί η διαδικασία κοινοποίησης στις αρμόδιες αρχές των αλλαγών που αφορούν ΟΣΕΚΑ [Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες] με τη διαδικασία κοινοποίησης η οποία ορίζεται στην οδηγία 2011/61/ΕΕ» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τη σκέψη 3).

Ειδικότερα, ορίζονται ο σκοπός (άρθρο 161) και το ρυθμιζόμενο αντικείμενο (άρθρο 162) του εν λόγω Μέρους.

Με τις διατάξεις, εξ άλλου, του Κεφαλαίου Α' του εν λόγω Μέρους (άρθρα 163-169), υπό τον τίτλο «Διασυνοριακή διανομή Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες – Τροποποιήσεις Ν. 4099/2012», ενσωματώνεται η παρ. 1 του άρθρου 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160 διά της εισαγωγής ρυθμίσεων, ιδίως, ως προς την ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των αρμόδιων αρχών άλλων κρατών μελών επί ζητημάτων που α-

φορούν την εγκατάσταση υποκαταστήματος εταιρείας διαχείρισης άλλου κράτους μέλους στην Ελλάδα και την εγκατάσταση υποκαταστήματος Ανώνυμων Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε άλλο κράτος μέλος (άρθρο 163). Ενσωματώνονται, επίσης, η παρ. 2 άρθρου 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160, ιδίως, διά της θέσπισης ενισχυμένων απαιτήσεων για τις διαφημιστικές ανακοινώσεις των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (στο εξής, «Ο.Σ.Ε.Κ.Α.») προς το επενδυτικό κοινό (άρθρο 164), η παρ. 3 του ίδιου άρθρου, ιδίως, διά της εκ νέου ρύθμισης ζητημάτων που αφορούν τη διάθεση μεριδίων των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. άλλου κράτους μέλους στην Ελλάδα (άρθρο 165), η παρ. 4 του ίδιου άρθρου (άρθρου 1 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160), ιδίως, διά της θέσπισης διευκολύνσεων (όπως η χρήση ηλεκτρονικών ή άλλων μέσων εξ αποστάσεως επικοινωνίας) στους ιδιώτες επενδυτές από Ο.Σ.Ε.Κ.Α. άλλου κράτους μέλους που προτίθεται να διαθέσει τα μερίδια του στην Ελλάδα, καθώς και από Ο.Σ.Ε.Κ.Α., αδειοδοτημένο στην Ελλάδα, που προτίθεται να διαθέσει μερίδια σε άλλο κράτος μέλος (άρθρο 166), η παρ. 5 του ίδιου άρθρου της Οδηγίας, ιδίως, διά της ρύθμισης ειδικότερων ζητημάτων της διαδικασίας κοινοποίησης στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τις αρμόδιες αρχές άλλων κρατών μελών, πληροφοριών για τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. άλλων κρατών μελών που εκκινούν τη διαδικασία διάθεσης μεριδίων ή μετοχών στην Ελλάδα, και για τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έχουν αδειοδοτηθεί στην Ελλάδα και εκκινούν τη διαδικασία διάθεσης μεριδίων ή μετοχών σε άλλο κράτος μέλος ή/και σε τρίτο κράτος (άρθρο 167), όπως και η παρ. 6 του ίδιου άρθρου, ιδίως, διά της εισαγωγής ρυθμίσεων ως προς την ανάκληση γνωστοποίησης και την παύση των διαδικασιών σχετικά με την εμπορική προώθηση μεριδίων, ή, κατά περίπτωση, κατηγοριών μεριδίων από Ο.Σ.Ε.Κ.Α. άλλου κράτους μέλους που διαθέτει τα μερίδιά του στην Ελλάδα, και από Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έχει αδειοδοτηθεί στην Ελλάδα και διαθέτει τα μερίδιά του σε άλλο κράτος μέλος (άρθρο 168). Ορίζεται, περαιτέρω, ρητά ότι η παράβαση των διατάξεων του Κανονισμού 2019/1156/ΕΚ («για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013, (ΕΕ) αριθ. 346/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1286/2014») επισύρει τις κυρώσεις του άρθρου 94 του ν. 4099/2012 (άρθρο 169).

Με τις διατάξεις του Κεφαλαίου Β΄ του Μέρους ΣΤ΄ (άρθρα 170-176), υπό τον τίτλο «Διασυνοριακή διανομή Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες – Τροποποιήσεις Ν. 4209/2013», ενσωματώνονται η παρ. 1 του άρθρου 2 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160, διά της εισαγωγής στον ν. 4209/2013 ορισμού της έννοιας «ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση» (άρθρο 170), η παρ. 2 του ίδιου άρθρου της Οδηγίας, ιδίως, διά της θέ-

οπισής πλαισίου κανόνων για τις «ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση» (κατά την έννοια του παρόντος) στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος στις οποίες δύνανται να προβαίνουν οι Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (στο εξής, «Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.») και οι Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (στο εξής, «Δ.Ο.Ε.Ε.») που έχουν αδειοδοτηθεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση (άρθρο 171), οι παρ. 3 και 8 του ίδιου άρθρου (άρθρου 2 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160), ιδίως, διά της εισαγωγής ρυθμίσεων ως προς τη γνωστοποίηση πληροφοριών στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο πλαίσιο της εμπορικής προώθησης σε άλλα κράτη μέλη μεριδίων Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (στο εξής, «Ο.Ε.Ε.») της Ευρωπαϊκής Ένωσης που διαχειρίζονται Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. (άρθρο 172), η παρ. 4 του ίδιου άρθρου της Οδηγίας, ιδίως, διά της εισαγωγής ρυθμίσεων ως προς την ανάκληση γνωστοποίησης και την παύση των διαδικασιών για την εμπορική προώθηση εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης μεριδίων ή μετοχών Ο.Ε.Ε. (άρθρο 173), η παρ. 5 του ίδιου άρθρου της Οδηγίας, ιδίως, διά της εισαγωγής ειδικότερων ρυθμίσεων ως προς τη διαδικασία αξιολόγησης των προϋποθέσεων για τη διαχείριση των Ο.Ε.Ε. της Ευρωπαϊκής Ένωσης που έχουν εγκατασταθεί σε άλλα κράτη μέλη (άρθρο 174), όπως και η παρ. 6 του ίδιου άρθρου, ιδίως, διά της θέσπισης διευκολύνσεων (όπως η χρήση ηλεκτρονικών ή άλλων μέσων εξ αποστάσεως επικοινωνίας) στους ιδιώτες επενδυτές από Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος μέλος, καθώς και από Δ.Ο.Ε.Ε. που έχουν αδειοδοτηθεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση και προτίθενται να διαθέσουν στην Ελλάδα μερίδια ή μετοχές Ο.Ε.Ε. (άρθρο 175). Ορίζεται, περαιτέρω, ρητά ότι η παράβαση των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/1156 («για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013, (ΕΕ) αριθ. 346/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1286/2014») επισύρει τις κυρώσεις του άρθρου 45 του ν. 4209/2013 (άρθρο 176).

Διά των διατάξεων του Μέρους Ζ' (άρθρα 177-189), υπό τον τίτλο «Ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2021/338 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Φεβρουαρίου 2021 για την τροποποίηση της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών, την παρακολούθηση των προϊόντων και τα όρια θέσης, και των Οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/878 όσον αφορά την εφαρμογή τους στις εταιρείες επενδύσεων, με σκοπό τη διευκόλυνση της ανάκαμψης από την κρίση της COVID-19», ενσωματώνονται στην ελληνική έννομη τάξη διατάξεις της ως άνω Οδηγίας (ΕΕ) 2021/338 (ΕΕ L 68 της 26.2.2021 σελ. 14-28).

Σύμφωνα με το Προοίμιο της εν λόγω Οδηγίας, δεδομένου ότι «[η] πανδη-

μία της COVID-19 έχει σοβαρό αντίκτυπο στους πολίτες, τις επιχειρήσεις, τα συστήματα υγείας, τις οικονομίες και τα χρηματοοικονομικά συστήματα των κρατών μελών», «είναι καίριας σημασίας να υποστηριχθεί η ανάκαμψη (...) μέσω της θέσπισης στοχευμένων περιορισμένων τροποποιήσεων σε υφιστάμενες πράξεις της νομοθεσίας της Ένωσης σχετικά με τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες», οι οποίες (τροποποιήσεις) αποκαλούνται «Δέσμη μέτρων για την ανάκαμψη των κεφαλαιαγορών». «Γενικός στόχος [τους] (...) είναι η κατάργηση της περιττής γραφειοκρατίας και η θέσπιση προσεκτικά σταθμισμένων μέτρων τα οποία κρίνονται αποτελεσματικά για να μετριαστεί η οικονομική αναταραχή, [τα δε] εν λόγω [μέτρα] θα πρέπει να αποφύγουν την εισαγωγή αλλαγών που θα αυξήσουν τη διοικητική επιβάρυνση στον τομέα και θα πρέπει επίσης να αφήσουν τα σύνθετα νομοθετικά ζητήματα προκειμένου να διευθετηθούν κατά την προγραμματισμένη επανεξέταση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου» (βλ. Προοίμιο της Οδηγίας, υπό τη σκέψη 1).

Ειδικότερα, μεταξύ άλλων, ορίζονται ο σκοπός (άρθρο 177) και το αντικείμενο των ρυθμίσεων (άρθρο 178) του εν λόγω Μέρους, εισάγονται ρυθμίσεις σχετικές με το πεδίο εφαρμογής του ν. 4514/2018 ως προς τα πρόσωπα που διενεργούν συναλλαγές και παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες (άρθρο 179), προστίθενται ορισμοί στον ν. 4514/2018 (άρθρο 180), θεσπίζεται υπό όρους εξαίρεση των Α.Ε.Π.Ε.Υ. από τις απαιτήσεις του άρθρου 16 παρ. 3 εδάφ. β' -ε' και του άρθρου 24 παρ. 2 του ν. 4514/2018, για την παρακολούθηση προϊόντων (άρθρο 181), καθορίζονται ζητήματα πληροφόρησης των πελατών και των δυνητικών πελατών των Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 182), εισάγονται νέες υποχρεώσεις των Α.Ε.Π.Ε.Υ., κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών και υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου (άρθρο 183), ορίζεται η 1.3.2023 ως ημερομηνία έναρξης ισχύος για την εφαρμογή της απαίτησης περιοδικής υποβολής έκθεσης στο κοινό, σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 3 του ν. 4514/2018 (άρθρο 184), ρυθμίζονται ζητήματα ως προς την παροχή υπηρεσιών των Α.Ε.Π.Ε.Υ. σε επαγγελματίες πελάτες (άρθρο 185), ρυθμίζονται εκ νέου ζητήματα ως προς το πλαίσιο που διέπει τις συναλλαγές των Α.Ε.Π.Ε.Υ. με «επιλέξιμους αντισυμβαλλομένους» (άρθρο 186), τα «όρια θέσεων» και την εφαρμογή ελέγχων για τη διαχείριση θέσεων σε παράγωγα επί εμπορευμάτων (άρθρο 187), και τη γνωστοποίηση θέσης ανά κατηγορία κατόχου θέσης (άρθρο 188), και καθορίζεται εκ νέου το πεδίο εφαρμογής της υποχρέωσης φορέων να διαθέτουν κατάλληλη εσωτερική διαδικασία για την αναφορά παραβάσεων από τους υπαλλήλους τους (άρθρο 189).

Το Μέρος Η' του νομοσχεδίου (άρθρα 190-203), υπό τον τίτλο «Συναφείς διατάξεις – Τροποποιήσεις των ν. 4099/2012, 4209/2013, 4261/2014 και

4706/2020», διαρθρώνεται σε τρία (3) Κεφάλαια. Ειδικότερα, ορίζονται ο σκοπός (άρθρο 190) και το αντικείμενο των ρυθμίσεων (άρθρο 191) του εν λόγω Μέρους.

Με τις διατάξεις, εξ άλλου, του Κεφαλαίου Α΄ του εν λόγω Μέρους (άρθρα 192-196), υπό τον τίτλο «Τροποποιήσεις του ν. 4261/2014 υπό το πρίσμα της ενσωμάτωσης του άρθρου 62 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034[,] και του ν. 4514/2018 υπό το πρίσμα της ενσωμάτωσης του άρθρου 65 της ίδιας Οδηγίας», εισάγονται τροποποιήσεις στον ν. 4261/2014 «λόγω της ενσωμάτωσης του άρθρου 62 της Οδηγίας 2019/2034, (...) αναγκαίες διότι, το άρθρο 62 του Κανονισμού 2019/2033 (L 314) επιφέρει αλλαγές στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και στους ορισμούς του “πιστωτικού ιδρύματος”, του “ιδρύματος” και του “χρηματοδοτικού ιδρύματος”, έννοιες οι οποίες χρησιμοποιούνται ευρέως στον ν. 4261/2014» (Αιτιολογική Έκθεση, σελ. 273). Συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων, ορίζεται ότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι επενδυτικές εταιρείες συμμετοχών εξαιρούνται του πεδίου εφαρμογής των, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, αρμοδιοτήτων της Τράπεζας της Ελλάδος, και καταργούνται αντίστοιχες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (άρθρο 192), ρυθμίζονται ζητήματα σχετικά με τον συντονισμό της άσκησης αρμοδιοτήτων της Τράπεζας της Ελλάδος και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στο πεδίο της άσκησης εποπτείας ως προς την κεφαλαιακή επάρκεια ομίλων πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων (άρθρο 193), ζητήματα σχετικά με τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων από τα αρμόδια όργανα των ιδρυμάτων που ορίζει ο ν. 4261/2014 (άρθρο 194), τη διαδικασία καθορισμού του ποσοστού «αντικυκλικών αποθεμάτων ασφαλείας» στην Ελλάδα (άρθρο 195), και τη διαδικασία χορήγησης άδειας λειτουργίας Α.Ε.Π.Ε.Υ. (άρθρο 196).

Με τις διατάξεις του Κεφαλαίου Β΄ του Μέρους Η΄ (άρθρα 197-199), υπό τον τίτλο «Εμπορική προώθηση σε άλλα κράτη - μέλη μεριδίων Ο.Ε.Ε. της ΕΕ που διαχειρίζονται Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε., διάθεση μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και κυρώσεις του ν. 4099/2012 – Τροποποιήσεις των ν. 4209/2013 και 4099/2012», εισάγονται ρυθμίσεις ως προς τη διαδικασία εμπορικής προώθησης σε άλλα κράτη - μέλη μεριδίων Ο.Ε.Ε. της ΕΕ που διαχειρίζονται Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε. (άρθρο 197), τη διάθεση μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. (άρθρο 198), και τη διαδικασία επιβολής κυρώσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (άρθρο 199).

Με τις διατάξεις του Κεφαλαίου Γ΄ (άρθρα 200-203), υπό τον τίτλο «Διάθεση μεριδίων ΟΕΕ, αρμόδιες αρχές για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 και αρμόδιες Αρχές για τις σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού των άρθρων 26Α έως 26Ε του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 – Τροποποιήσεις του ν. 4706/2020», εισάγονται, ιδίως, ρυθμίσεις σχετικά με

τη μετονομασία, στο πλαίσιο της διαδικασίας διάθεσης μεριδίων Ο.Ε.Ε., των Ανωνύμων Εταιρειών Εναλλακτικής Διαχείρισης σε Ανώνυμες Εταιρείες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (άρθρο 200), και την προσθήκη, στο πεδίο των αρμόδιων αρχών για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402, του όρου «ανάδοχος οντότητες» (άρθρο 201), και εισάγονται νέες ρυθμίσεις ως προς τις αρμόδιες αρχές για την εποπτεία επί της τήρησης των απαιτήσεων που πρέπει να πληρούν οι σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού (άρθρο 202), και ως προς τη μη απαίτηση κατάρτισης πληροφοριακού δελτίου στο πλαίσιο της διαδικασίας διενέργειας δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών σύμφωνα με το άρθρο 58 του ν. 4706/2020 (άρθρο 203).

Με τις διατάξεις του Μέρους Θ' (άρθρα 204-215), υπό τον τίτλο «Λοιπές διατάξεις», μεταξύ άλλων, η μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση εντάσσεται, υπό όρους, για όσες επιχειρήσεις προβλέπει το άρθρο 4 του ν. 3556/2007, στα αναγκαία στοιχεία της ετήσιας οικονομικής έκθεσής τους (άρθρο 204), καθορίζεται εκ νέου το πεδίο εφαρμογής της αναδιάρθρωσης του παθητικού ιδρύματος που τελεί υπό εξυγίανση (άρθρο 205), η κατάταξη των απαιτήσεων στο πλαίσιο της ειδικής εκκαθάρισης των «οντοτήτ[ων] των περ. β', γ' και δ' της παρ. 1 του εσωτερικού άρθρου 1 του άρθρου 2 του ν. 4335/2016» (άρθρο 206), καθώς και η διαδικασία μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων της εκκαθάρισης (άρθρο 207). Περαιτέρω, εισάγονται ρυθμίσεις, ιδίως, ως προς την έδρα και την αποστολή της Μόνιμης Ελληνικής Αντιπροσωπείας στον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (άρθρο 208), τις θέσεις του προσωπικού της (άρθρο 209), τα αναγκαία προσόντα για τις θέσεις του Μόνιμου Αντιπροσώπου και του Αναπληρωτή Μόνιμου Αντιπροσώπου, όπως και για άλλες θέσεις της αρχής (άρθρο 210), τη διαδικασία διορισμού του Μόνιμου Αντιπροσώπου και του Αναπληρωτή Μόνιμου Αντιπροσώπου, όπως και του υπόλοιπου προσωπικού της αρχής (άρθρο 211), και την τήρηση διατυπώσεων σε περίπτωση αποχώρησης του Μόνιμου Αντιπροσώπου (άρθρου 212). Ορίζεται, εξ άλλου, ότι η Γενική Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών του Υπουργείου Οικονομικών ασκεί, προσωρινά, και μέχρι την έναρξη λειτουργίας της, τις αρμοδιότητες της συσταθείσας διά του άρθρου 11Α του π.δ. 142/2017 Αυτοτελούς Διεύθυνσης Συντονισμού, Διαχείρισης και Παρακολούθησης Έργων και Διαχείρισης Τομεακού Προγράμματος Ανάπτυξης (άρθρο 213), και εισάγονται εξουσιοδοτικές διατάξεις επί ζητημάτων των άρθρων 212 και 213 του νομοσχεδίου (άρθρο 214), και μεταβατικές διατάξεις ως προς την εφαρμογή των άρθρων 208 έως και 212 του νομοσχεδίου (άρθρο 215).

Περαιτέρω, θεσπίζονται διατάξεις για την, υπό όρους, εξαίρεση από την υποχρέωση καταβολής του τέλους επιτηδεύματος για αγρότες και αλιείς πα-

ράκτιας αλιείας (άρθρο 216), την άρση ακινησίας οχημάτων με αναλογική καταβολή τελών κυκλοφορίας (άρθρο 217), την παροχή ενίσχυσης σε πρόσωπα τα οποία επλήγησαν οικονομικά λόγω της διάδοσης του κορωνοϊού SARS-CoV-2 (άρθρο 218), την παράταση της προθεσμίας υποβολής πιστοποιητικών φερεγγυότητας στο πλαίσιο παροχής της ενίσχυσης της συνεισφοράς από το Δημόσιο για την αποπληρωμή επιχειρηματικών ή επαγγελματικών οφειλών προς χρηματοδοτικούς φορείς κατά τα άρθρα 64-77 του ν.4790/2021 (άρθρο 219), τη φορολόγηση του εισοδήματος «από τη συμμετοχή φυσικών προσώπων, μελών της ομάδας του Διαχειριστή» σε πρόσθετη απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (άρθρο 220), την παραχώρηση, με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών, δημοσίων κτημάτων σε δημόσιες υπηρεσίες και αρχές (άρθρο 221), τη μεταβίβαση της κυριότητας εκτάσεων της Δημοτικής Κοινότητας Ριζωμάτων του Δήμου Βέροιας σε πρόσωπα προς τα οποία οι εν λόγω εκτάσεις είχαν παραχωρηθεί, κατ' εφαρμογή του ν.δ. 2185/1952, ή στους καθολικούς και ειδικούς διαδόχους τους (άρθρο 222), την παράταση της διάρκειας της ειδικής διαχείρισης της εταιρείας με την επωνυμία «Γενική Μεταλλευτική και Μεταλλουργική Ανώνυμη Εταιρία ΛΑΡΚΟ», με σκοπό την ολοκλήρωση της διαγωνιστικής διαδικασίας (άρθρο 223), και την πραγματοποίηση δωρεών και χορηγιών από την Επιτροπή «Ελλάδα 2021» κατά την περίοδο μετά την 1η.1.2022 και έως το πέρας της εκκαθάρισής της (άρθρο 224),

Με το Μέρος Ι' (άρθρο 225), υπό τον τίτλο «Συμπληρωματικός Κρατικός Προϋπολογισμός οικονομικού έτους 2022», τροποποιείται ο κρατικός προϋπολογισμός του τρέχοντος έτους με την αύξηση των πιστώσεων του κατά το ποσό των 2.600.000.000 ευρώ, με σκοπό την αντιμετώπιση των αναγκών που ανέκυψαν λόγω της ενεργειακής κρίσης και της συνακόλουθης αύξησης των τιμών των αγαθών, ως αποτέλεσμα των πρόσφατων δυσμενών γεωπολιτικών εξελίξεων.

Τέλος, με τις διατάξεις του Μέρους ΙΑ' (άρθρο 226), υπό τον τίτλο «Εναρξη ισχύος», ορίζεται η έναρξη ισχύος του νόμου.

II. Παρατηρήσεις επί των τίτλων

1. Επί του τίτλου Κεφαλαίων

α. Στον τίτλο του Κεφαλαίου Α' του Μέρους ΣΤ', υπό τον τίτλο «Διασυνοριακή διανομή Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες – Τροποποιήσεις Ν. 4099/2012», θα ήταν ορθότερο, πριν από τη φράση «Ν. 4099/2012», να προστεθεί το οριστικό άρθρο «του».

β. Ομοίως, στον τίτλο του Κεφαλαίου Β' του Μέρους ΣΤ', υπό τον τίτλο «Διασυνοριακή διανομή Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές

Αξίες – Τροποποιήσεις Ν. 4209/2013», θα ήταν ορθότερο, πριν από τη φράση «Ν. 4029/2013», να προστεθεί το οριστικό άρθρο «του».

2. Επί του τίτλου των άρθρων 112 έως και 139

Εν προκειμένω, γίνεται αναφορά στην «Οδηγία 2019/2034/ΕΕ», αντί της ορθής αναφοράς στην Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034.

Ομοίως, εκ παραδρομής, γίνεται αναφορά στην «Οδηγία 2019/2034/ΕΕ», αντί της ορθής αναφοράς στην Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034, και στο κείμενο των άρθρων 126 (διά του οποίου τροποποιείται η παρ. 1 του άρθρου 107 ν. 4261/2014), 127 (διά του οποίου τροποποιούνται οι παρ. 3 και 8 του άρθρου 109 του ν. 4261/2014), 128 (διά του οποίου τροποποιείται η παρ. 2 του άρθρου 118 του ν. 4261/2014), 130 (διά του οποίου τροποποιείται το εσωτερικό άρθρο 2 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015), 131 (διά του οποίου τροποποιείται το εσωτερικό άρθρο 45 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015), 133 (διά του οποίου τροποποιείται το άρθρο 15 του ν. 4335/2015), 134 (διά του οποίου τροποποιείται το άρθρο 41 του ν. 4514/2018) και 136 (διά του οποίου τροποποιείται το άρθρο 79 του ν. 4514/2018).

3. Επί του τίτλου των άρθρων 142 έως και 147

Εν προκειμένω, γίνεται αναφορά στην «Οδηγία 2177/2019», αντί της ορθής αναφοράς στην Οδηγία (ΕΕ) 2019/2177.

Κατά τα λοιπά, η αναφορά της Οδηγίας στο κείμενο και τους λοιπούς τίτλους του νομοσχεδίου είναι ορθά διατυπωμένη.

4. Επί του τίτλου των άρθρων 163 έως και 168, και 170 έως και 175

Εν προκειμένω, γίνεται αναφορά στην «Οδηγία 2019/1160/ΕΚ», αντί της ορθής αναφοράς στην Οδηγία (ΕΕ) 2019/1160.

Κατά τα λοιπά, η αναφορά της Οδηγίας στο κείμενο και τους λοιπούς τίτλους του νομοσχεδίου είναι ορθά διατυπωμένη.

5. Επί του τίτλου των άρθρων 179 έως και 189

Εν προκειμένω, γίνεται αναφορά στην «Οδηγία 2021/338», αντί της ορθής αναφοράς στην Οδηγία (ΕΕ) 2021/338.

Κατά τα λοιπά, η αναφορά της Οδηγίας στο κείμενο και τους λοιπούς τίτλους του νομοσχεδίου είναι ορθά διατυπωμένη.

III. Παρατηρήσεις επί των άρθρων

1. Επί του άρθρου 39 παρ. 4

Με την προτεινόμενη ρύθμιση ορίζεται ότι: «Οι πληροφορίες τραπεζικών λογαριασμών είναι διαθέσιμες υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις της νομοθεσίας για την άρση του τραπεζικού απορρήτου, για την άρση του απορρήτου των στοιχείων έναντι των παραπάνω αρμόδιων αρχών και για την αυτοματοποιημένη πρόσβασή τους σε αυτές, σύμφωνα με το άρθρο 62 του ν. 4170/2013, το άρθρο 3 του ν.δ. 1059/1971 (Α΄ 270) και το άρθρο 32 του ν. 3986/2011 (Α΄ 152), καθώς και κάθε άλλη ειδικότερη διάταξη για κάθε αρμόδια αρχή».

Σύμφωνα με το άρθρο 38 παρ. 1 του νομοσχεδίου, το οποίο ενσωματώνει το άρθρο 4 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1153, οι αρμόδιες αρχές έχουν πρόσβαση στο Σύστημα Μητρώων Τραπεζικών Λογαριασμών και Λογαριασμών Πληρωμών, άμεσα και απευθείας, για αναζήτηση πληροφοριών τραπεζικών λογαριασμών. Η έννοια των πληροφοριών τραπεζικών λογαριασμών περιέχεται στο άρθρο 36 στοιχ. η' του νομοσχεδίου. Εν προκειμένω, δεδομένης της ρύθμισης για άμεση και απευθείας πρόσβαση των αρμόδιων αρχών στις πληροφορίες τραπεζικών λογαριασμών προς διερεύνηση των εγκλημάτων που αναφέρονται στο άρθρο 36 στοιχ. θ' και ι' του νομοσχεδίου, ενδεχομένως, η παραπομπή στο ν.δ. 1059/1971, το οποίο προβλέπει διαφορετική διαδικασία άρσης τραπεζικού απορρήτου (βούλευμα δικαστικού συμβουλίου), να δημιουργήσει σύγχυση και αμφιβολίες ως προς την ορθή ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1153.

2. Επί του άρθρου 64

Προς ακριβέστερη απόδοση της σχετικής ρύθμισης της υπό ενσωμάτωση διάταξης, εν προκειμένω, προτείνεται να αποδοθεί η διάταξη ως εξής: «η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προβαίνει σε εκτίμηση του ενδεχόμενου αντικτύπου των αποφάσεών της» (βλ. και άρθρο 8 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034).

3. Επί του άρθρου 69

α. Στην παράγραφο 2 θα ήταν, ενδεχομένως, σκόπιμο, μετά τη φράση «που ενέχει η Α.Ε.Π.Ε.Υ.», να προστεθεί η φράση «ή η επιχείρηση επενδύσεων», κατά τη διατύπωση της αντίστοιχης ρύθμισης (άρθρο 13 παρ. 2) της υπό ενσωμάτωση Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034. Ομοίως, στο τέλος της ίδιας παραγράφου, σκόπιμο είναι να προστεθεί, μετά τη φράση «της Α.Ε.Π.Ε.Υ.», η φράση «ή της επιχείρησης επενδύσεων».

β. Για λόγους σαφήνειας, στο τέλος του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 3 θα μπορούσε να τεθεί η φράση «αυτού του άρθρου».

γ. Στην παράγραφο 6, η συντετμημένη αναγραφή της περίπτωσης γ' (ως «περ. γ)») του πρώτου εδαφίου της παρ. 1 του άρθρου 23 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 θα μπορούσε να αντικατασταθεί από τη φράση «στοιχείο γ)», κατ' αντιστοιχία προς τη διατύπωση της αντίστοιχης διάταξης (άρθρο 13 παρ. 6) της υπό ενσωμάτωση Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.

4. Επί του άρθρου 74 παρ. 1

α. Το αρχικό γράμμα της πρώτης λέξης («Δεν») της περ. α' του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 1 θα πρέπει να τεθεί με μικρό «δ». Επίσης, για λόγους σαφήνειας, στο τέλος της εν λόγω διάταξης («(...) όπως ορίζεται στο άρθρο 82») θα μπορούσε να τεθεί η φράση «του παρόντος».

β. Στις περιπτώσεις β' και γ' του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 1, θα μπορούσαν οι φράσεις «περ. β)» και «περ. ε) της παρ. 1 του άρθρου 54 του Κανονισμού» να αντικατασταθούν, αντίστοιχα, από τις φράσεις «στοιχείο β)» και «στοιχείο ε) της παρ. 1 του άρθρου 54 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033», σύμφωνα με τη διατύπωση των αντίστοιχων διατάξεων (άρθρο 18 παρ. 1 περ. β' και γ') της υπό ενσωμάτωση Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.

5. Επί των άρθρων 84 παρ. 4, 103 παρ. 1

α. Στο πρώτο εδάφιο της παρ. 4 του άρθρου 84, το ρήμα «συστήνουν» θα μπορούσε να αντικατασταθεί από το ρήμα «συνιστούν».

β. Ομοίως, στην παρ. 1 του άρθρου 103, το ρήμα «συστήνει» θα μπορούσε να αντικατασταθεί από το ρήμα «συνιστά».

6. Επί του άρθρου 104 παρ. 1

Στην περ. ε' της πρώτης παραγράφου θα ήταν, ενδεχομένως, σκόπιμο να απαλειφθεί η αναφορά στο άρθρο 39 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034, δεδομένης της παραπομπής στο άρθρο 94 του νομοσχεδίου που ενσωματώνει το εν λόγω άρθρο της Οδηγίας.

7. Επί του άρθρου 124

Διά της προτεινόμενης ρύθμισης τροποποιείται το άρθρο 58 του ν. 4261/2014, σύμφωνα με την παρ. 13 του άρθρου 62 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.

Στην υποπερίπτωση αα' της περίπτωσης α' της παραγράφου 1 του άρθρου 58 του ν. 4261/2014, η συντετμημένη αναγραφή της περίπτωσης β' (ως «περ. β'») του σημείου 1 της παρ. 1 του άρθρου 4 του Κανονισμού (ΕΕ)

--

575/2013 θα μπορούσε να αντικατασταθεί από τη φράση «στοιχείο β)», κατ' αντιστοιχία προς τη διατύπωση της αντίστοιχης ρύθμισης (άρθρο 62 παρ. 13) της υπό ενσωμάτωση Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.

8. Επί του άρθρου 125

Διά της προτεινόμενης ρύθμισης τροποποιείται το άρθρο 104 του ν. 4261/2014, κατ' εφαρμογή της παρ. 17 του άρθρου 62 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034.

Στο πρώτο εδάφιο της παρ. 6, η φράση «λαμβάνοντας υπόψη τα συγκεκριμένα πιστωτικά ιδρύματα ή τις επιχειρήσεις επενδύσεων και τη σχετική σημασία των δραστηριοτήτων τους στα οικεία κράτη μέλη, ή την ανάγκη να διασφαλιστεί η συνέχεια της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση από την ίδια αρμόδια αρχή» θα έπρεπε να αντικατασταθεί από τη φράση «λαμβάνομένων υπόψη των συγκεκριμένων πιστωτικών ιδρυμάτων ή των επιχειρήσεων επενδύσεων και της σχετικής σημασίας των δραστηριοτήτων τους στα οικεία κράτη μέλη, ή της ανάγκης να διασφαλιστεί η συνέχεια της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση από την ίδια αρμόδια αρχή».

Στο τέλος του δεύτερου εδαφίου της παρ. 6, η φράση «τη δυνατότητα να εκφέρει γνώμη σχετικά με την απόφαση αυτή», θα μπορούσε να αντικατασταθεί από τη φράση «δικαίωμα ακρόασης πριν από τη λήψη αυτής της απόφασης», προς ακριβέστερη απόδοση της υπό ενσωμάτωση ρύθμισης (βλ. παρ. 17 του άρθρου 62 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034).

9. Επί του άρθρου 166

Διά του εν λόγω άρθρου προστίθενται δύο νέα άρθρα (89Α και 89Β) στον ν. 4099/2012.

Επισημαίνεται, ως προς τη μορφοποίηση του κειμένου του νομοσχεδίου, ότι ο τίτλος του ως άνω προτεινόμενου να προστεθεί άρθρου 89Β («Άρθρο 89Β Απαιτήσεις για την παροχή διευκολύνσεων από Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες άλλων κρατών μελών κατά τη διάθεση μεριδίων ή μετοχών στην Ελλάδα (παρ. 4 άρθρου 1 Οδηγίας (ΕΕ) 2019/1160)» έχει τεθεί με μαύρα στοιχεία, μορφοποίηση η οποία ακολουθείται, κατά τα λοιπά, ενιαία μόνον για τον αριθμό και τον τίτλο των άρθρων του νομοσχεδίου, και όχι για τις προτεινόμενες να τροποποιηθούν διατάξεις. Θα ήταν, συνεπώς, σκόπιμο, προς αποφυγή δημιουργίας σύγχυσης, ο αριθμός και ο τίτλος του ως άνω προτεινόμενου να προστεθεί άρθρου 89Β του ν. 4099/2012 να τεθούν με λευκά στοιχεία.

10. Επί του άρθρου 167 παρ. 2

Διά της προτεινόμενης ρύθμισης τροποποιείται το άρθρο 91 του ν. 4099/2012, το οποίο φέρει τον τίτλο «Άρθρο 91 Διάθεση μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. του παρόντος νόμου σε άλλο κράτος μέλος και σε τρίτο κράτος (άρθρα 91-96 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ)».

Δεδομένου ότι η διάθεση μεριδίων των Ο.Σ.Ε.Κ.Α., εν προκειμένω, δύναται να πραγματοποιηθεί είτε σε άλλο κράτος μέλος της ΕΕ, είτε και σε τρίτο κράτος (βλ. άρθρο 91 παρ. 10 του ως άνω άρθρου 91 του ν. 4099/2012), ο τίτλος του άρθρου 91 του ν. 4099/2012 θα ήταν σκόπιμο να τεθεί ως εξής: «Άρθρο 91 Διάθεση μεριδίων (...) σε άλλο κράτος μέλος ή/και σε τρίτο κράτος (...)». Το ίδιο ισχύει και ως προς τον τίτλο του άρθρου 167 του νομοσχεδίου.

11. Επί του άρθρου 180

Σύμφωνα με το εδάφιο α' του εν λόγω άρθρου, «[σ]το άρθρο 4 του ν. 4514/2018 (Α' 14), αντικαθίσταται η παρ. 59, προστίθενται οι παρ. 8Α, 44Α, 62Α και 65[,] και οι ανωτέρω παράγραφοι διαμορφώνονται ως εξής:». Τις ίδιες διατάξεις αναφέρει και ο τίτλος του άρθρου 180.

Επισημαίνεται ότι οι προτεινόμενες διατάξεις της παρ. 59 (η οποία αφορά τον ορισμό της έννοιας «Παράγωγα επί γεωργικών προϊόντων») του εν λόγω άρθρου του ν. 4514/2018 απουσιάζουν από το κείμενο του νομοσχεδίου.

12. Επί του άρθρου 202

Σύμφωνα με τον τίτλο του εν λόγω άρθρου, ρυθμιζόμενο αντικείμενό του είναι οι «Αρμόδιες αρχές για τις σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού των άρθρων 26α έως 26ε του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 - Προσθήκη άρθρου 69Α στον ν. 4706/2020 (...)». Ομοίως, σύμφωνα με τον τίτλο του άρθρου 69Α το οποίο προτείνεται να προστεθεί στον ν. 4706/2020, το υπό ρύθμιση αντικείμενό του είναι οι «Αρμόδιες αρχές για τις σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού των άρθρων 26α έως 26ε του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 (...)».

Υπό το φως των ανωτέρω, το περιεχόμενο του προτεινόμενου να προστεθεί άρθρου 69, το οποίο ορίζει ότι «[ο]ι αρμόδιες αρχές (...) ορίζονται υπεύθυνες για την τήρηση των απαιτήσεων που πρέπει να πληρούν οι σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού της παρ. 1 του άρθρου 26α του Κανονι-

σμού (ΕΕ) 2017/2402 (...), είναι ελλιπές κατά το ότι δεν κάνει μνεία των άρθρων 26β έως 26ε του ως άνω Κανονισμού.

13. Επί του άρθρου 210

Σύμφωνα με την εν λόγω διάταξη, «[σ]τις θέσεις του Μονίμου Αντιπροσώπου και του Αναπληρωτή Μονίμου Αντιπροσώπου (...).

Θα ήταν, εν προκειμένω, ορθότερο, κατά τον σχετικό κανόνα της Νέας Ελληνικής, η λέξη «Μονίμου» να γραφεί ως «Μόνιμου».

14. Επί του άρθρου 220

Με την προτεινόμενη διάταξη προστίθεται νέα παράγραφος 9 στο άρθρο 42 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (ν. 4172/2013) και ορίζεται ότι «το εισόδημα που προκύπτει από τη συμμετοχή φυσικών προσώπων, μελών της ομάδας του Διαχειριστή, σε πρόσθετη απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Α.Κ.Ε.Σ.) φορολογείται ως εισόδημα από υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου (...), δηλαδή αυτοτελώς, με συντελεστή 15%. Επισημαίνεται ότι από το άρθρο 7 του ν. 2992/2002, το οποίο ρυθμίζει τα ζητήματα που αφορούν τη σύσταση και διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ.), δεν προκύπτει ποια πρόσωπα μπορεί να θεωρηθεί ότι απαρτίζουν την «ομάδα του διαχειριστή», καθώς ο όρος αυτός δεν απαντά στην εν λόγω διάταξη. Κατά συνέπεια, υφίσταται ασάφεια ως προς το πεδίο εφαρμογής της ρύθμισης και, κατά τούτο, αυτή δεν παρίσταται συμβατή με την αρχή της βεβαιότητας του φόρου.

15. Επί του άρθρου 225

Με την προτεινόμενη διάταξη τροποποιείται ο κρατικός προϋπολογισμός οικονομικού έτους 2022, όπως εγκρίθηκε με τον ν. 4874/2021, και αυξάνονται κατά 2.000.000.000 ευρώ οι πιστώσεις του Υπουργείου Οικονομικών και, ειδικότερα, του ειδικού φορέα 1023-711-0000000 «Γενικές Κρατικές Δαπάνες», και κατά 600.000.000 ευρώ οι πιστώσεις του Υπουργείου Ανάπτυξης και, ειδικότερα, του ειδικού φορέα 1035-501-0000000 «Λοιπές μονάδες/αυτοτελείς μονάδες του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, οι οποίες υπάγονται στον Υπουργό/ Αναπληρωτές Υπουργούς/ Υφυπουργούς/ Υπηρεσιακό Γραμματέα, ή λειτουργούν στο Υπουργείο».

Ενημερωτικά αναφέρεται ότι ο προϋπολογισμός των εσόδων και εξόδων του κράτους συνιστά ειδική περίπτωση τυπικού νόμου, εφόσον ψηφίζεται α-

πό τη Βουλή με διαδικασία διαφορετική από αυτή της ψήφισης των τυπικών νόμων (άρθρο 79 του Συντάγματος), έχει δε, εκ προοιμίου, περιορισμένη χρονική διάρκεια (ετήσια, κατά την παράγραφο 1 του άρθρου 79 του Συντάγματος, ή διετή, στην περίπτωση ψήφισης του νόμου της παραγράφου 6 του άρθρου 79). Περαιτέρω, κατά τη διάταξη του άρθρου 79 παρ. 2 του Συντάγματος, «όλα τα έσοδα και έξοδα του κράτους πρέπει να αναγράφονται στον ετήσιο προϋπολογισμό». Με την εν λόγω διάταξη καθιερώνεται η αρχή της ενότητας του προϋπολογισμού (για τις γενικές αρχές που διέπουν τον προϋπολογισμό βλ., ενδεικτικώς, Απ. Γέροντα, Δημοσιονομικό Δίκαιο, 2005, σελ. 349 επ.), η οποία, όπως γίνεται δεκτό (βλ. Ν. Μπάρμπα, Στοιχεία Δημοσιονομικού Δικαίου, 2008, σελ. 27, Απ. Γέροντα, όπ. π., σελ. 358), γνωρίζει παρεκκλίσεις, προκειμένου ο προϋπολογισμός να ανταποκρίνεται στις ανάγκες λειτουργίας ενός σύγχρονου κράτους. Ειδικότερη περίπτωση παρέκκλισης από τον κανόνα της ενότητας του προϋπολογισμού αποτελεί και η ψήφιση συμπληρωματικού ή διορθωτικού προϋπολογισμού. Έτσι, σύμφωνα με το άρθρο 60 του ν. 4270/2014, «ο Υπουργός Οικονομικών δύναται να υποβάλει στη Βουλή, οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, πρόταση τροποποίησης των πιστώσεων του ετήσιου Κρατικού Προϋπολογισμού με συμπληρωματικό προϋπολογισμό», κατά δε την παρ. 2, ο Υπουργός Οικονομικών υποχρεούται να υποβάλει στη Βουλή συμπληρωματικό προϋπολογισμό εντός του τρέχοντος οικονομικού έτους, «εφόσον συντρέχει μία από τις παρακάτω περιπτώσεις: (α) Αν η τριμηνιαία έκθεση εκτέλεσης του Κρατικού Προϋπολογισμού που υποβάλλεται από τον Υπουργό Οικονομικών καταδεικνύει ότι η Κεντρική Διοίκηση ενδέχεται να υπερβεί το συνολικό ανώτατο όριο δαπανών που εγκρίθηκε από τη Βουλή για το εν λόγω οικονομικό έτος, (β) Αν το αποθεματικό του προϋπολογισμού έχει δεσμευθεί στο σύνολό του και αναμένεται να απαιτηθούν πρόσθετοι πόροι για την κάλυψη απρόβλεπτων δαπανών πριν το τέλος του οικονομικού έτους, (γ) Αν για την κάλυψη των πρόσθετων δαπανών δεν είναι δυνατόν να πραγματοποιηθούν άλλες μεταφορές ή ανακατανομές με την εφαρμογή των κανόνων μεταφοράς πιστώσεων (...), (δ) Αν προκύψουν μείζονες αλλαγές στη σύνθεση του προϋπολογισμού, καθώς οικονομικές ή δημοσιονομικές εξελίξεις απαιτούν σημαντική μείωση των εγκεκριμένων πιστώσεων στον Κρατικό Προϋπολογισμό». Κατά τα αναφερόμενα στην αιτιολογική έκθεση, ο συμπληρωματικός προϋπολογισμός, ο οποίος υποβάλλεται μετά από σύμφωνη γνώμη του Ελληνικού Δημοσιονομικού Συμβουλίου (κατ' άρθρο 2 παρ. 5 περ. γ' του ν. 4270/2014), κατέστη αναγκαίος, δεδομένου ότι απαιτούνται πρόσθετοι πόροι «στο πλαίσιο των μέτρων, τα οποία λαμβάνονται για την αντιμετώπιση

των εξαιρετικά επείγουσών και εκτάκτων αναγκών, που ανέκυψαν λόγω της ενεργειακής κρίσης και της συνεπακόλουθης αύξησης των τιμών των αγαθών, ως αποτέλεσμα των πρόσφατων δυσμενών γεωπολιτικών εξελίξεων. Ειδικότερα, τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, οικονομικές ενισχύσεις και επιδοτήσεις για καύσιμα και ηλεκτρική ενέργεια και στοχεύουν στη στήριξη ευάλωτων κοινωνικών ομάδων, επαγγελματικών ομάδων, όπως οι εκμεταλλευτές και οδηγοί ταξί, επιχειρήσεων, καθώς και στην ενίσχυση του αγροτικού τομέα, μέσω της υλοποίησης δράσεων του Υπουργείου Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων. Επίσης, καλύπτονται οι αυξημένες δαπάνες ενέργειας και καυσίμων των φορέων της Γενικής Κυβέρνησης».

Αθήνα, 11 Απριλίου 2022

Οι Εισηγητές

Αθανασία Διονυσοπούλου

Επίκουρη Καθηγήτρια της Νομικής Σχολής

του Πανεπιστημίου Αθηνών

Μαριάνθη Καλυβιώτου

Επιστημονικές Συνεργάτιδες

Λεμονιά Φραγκή

Γιώργος Φωτόπουλος

Ειδικοί Επιστημονικοί Συνεργάτες

Ο Προϊστάμενος του Α΄ Τμήματος

Νομοτεχνικής Επεξεργασίας

Ξενοφών Παπαρρηγόπουλος

Αναπληρωτής Καθηγητής

του Πανεπιστημίου Πελοποννήσου

Ο Προϊστάμενος της Β΄ Διεύθυνσης

Επιστημονικών Μελετών

Αστέρης Πλιάκος

Καθηγητής του Οικονομικού

Πανεπιστημίου Αθηνών

Ο Πρόεδρος του Επιστημονικού Συμβουλίου

Κώστας Μαυριάς

Ομότιμος Καθηγητής της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών