



ΒΟΥΛΗ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΩΝ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΝΟΜΟΤΕΧΝΙΚΗΣ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ
ΣΧΕΔΙΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ ΝΟΜΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΣΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ

«Τροποποίηση και συμπλήρωση των διατάξεων που αφορούν στην επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και των πιστωτικών ιδρυμάτων, ρυθμίσεις ΕΥΑΘ Α.Ε. και άλλες διατάξεις»

I. Στο Κεφάλαιο Α' Σχ.Ν.

Με τις διατάξεις του Κεφαλαίου Α' Σχ.Ν. (άρθρα 1-17 Σχ.Ν.) ενσωματώνεται στην εσωτερική έννομη τάξη η Οδηγία 98/31/ΕΚ με την οποία τροποποιείται η Οδηγία 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων και των πιστωτικών ιδρυμάτων. Η τελευταία είχε ενσωματωθεί δυνάμει του ν. 2396/1996, ο οποίος ήδη τροποποιείται αντίστοιχα.

1. Στο άρθρο 2 παρ. 2 Σχ.Ν.

Με την παρ. 2 του άρθρου 2 Σχ.Ν. αντικαθίσταται και η παρ. 28 του άρθρου 2 ν. 2396/1996.

Το νέο άρθρο 28 παρέχει τον ορισμό του warrant, το οποίο μεταφράζει ως «τίτλο επιλογής» και ορίζει ως «το μέσο που παρέχει στον κάτοχό του το δικαίωμα απόκτησης συγκεκριμένου υποκείμενου μέσου, σε καθορισμένη τιμή...». Σημειώνεται ότι η ελληνική έκδοση της Οδηγίας 98/31 (άρθρο 1 παρ. 1 (β)) μεταφράζει το warrant ως «πιστοποιητικό επιλογής». Η εκδοχή της ελληνικής έκδοσης της Οδηγίας επιτρέπει να οριστεί επιτυχέστερα το warrant ως «τίτλος που δίνει στον κάτοχό του το δικαίωμα να αγοράσει ένα υποκείμενο μέσο σε καθορισμένη τιμή...»

2. Στο άρθρο 9 Σχ.Ν.

Με το άρθρο 9 Σχ.ν. προστίθεται νέο άρθρο 37α στο ν. 2396/1996.

Η παράγραφος 10 του νέου άρθρου 37α φέρει τον τίτλο «Υπολογισμός σε

2

συνάρτηση με τη ληκτότητα». Ο όρος «ληκτότητα» είναι γλωσσικά ανεπιτυχής. Επιτυχέστερος θα ήταν ίσως ο τίτλος «Υπολογισμός σε συνάρτηση με το διάστημα λήξης».

3. Στο άρθρο 10 Σχ.Ν.

Με το άρθρο 10 Σχ.Ν. προστίθεται νέο άρθρο 37β στο ν. 2396/1996, το οποίο φέρει τον τίτλο «Εσωτερικά μοντέλα». Μολονότι ο τίτλος αυτός ακολουθεί τη μετάφραση της ελληνικής έκδοσης της Οδηγίας (Παράρτημα VIII της Οδηγίας 98/31), ο όρος «μοντέλα» αποτελεί ξενισμό που στη συγκεκριμένη περίπτωση δεν παρίσταται αναγκαίος. Θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί ο όρος «πρότυπα», ο οποίος αποδίδει πλήρως το αντικείμενο της ρυθμίσεως του άρθρου.

Στην παρ. 2 του νέου άρθρου 37β προβλέπεται ότι «Σε κάθε περίπτωση απαιτείται η εκ των προτέρων αναγνώριση των αρμόδιων αρχών για τη χρησιμοποίηση των μοντέλων αυτών για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας». Ο όρος «αναγνώριση» δεν είναι ίσως ο επιτυχέστερος στην προκειμένη περίπτωση και θα μπορούσε να δημιουργήσει αμφιβολίες ως προς την ακριβή φύση και έκταση των αρμοδιοτήτων της ελέγχουσας αρχής. Προτιμότερη θα ήταν ίσως η χρησιμοποίηση του καθιερωμένου όρου «άδεια» και η επανδιατύπωση της διατάξεως ως εξής: «Σε κάθε περίπτωση, για τη χρησιμοποίηση των μοντέλων αυτών για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας απαιτείται προηγούμενη άδεια των αρμόδιων αρχών.»

Η παρ. 4 του νέου άρθρου 37β διατυπώνεται ως εξής: «Οι αρμόδιες αρχές απαιτούν το μοντέλο μέτρησης κινδύνου να λαμβάνει υπόψη έναν επαρκή αριθμό παραγόντων κινδύνου ανάλογα με το επίπεδο της δραστηριότητας του ιδρύματος στις αντίστοιχες αγορές.»

Σε επίπεδο μεταφοράς της σχετικής διάταξης της Οδηγίας (Παράρτημα VIII άρθρ. 13 της Οδηγίας 98/31), η ρύθμιση θα μπορούσε να τεθεί επιτακτικότερα ως εξής: «Το πρότυπο μέτρησης κινδύνου οφείλει να λαμβάνει υπόψη έναν επαρκή αριθμό παραγόντων κινδύνου....»

Περαιτέρω, οι περιπτώσεις (α) μέχρι (δ) της παρ. 4 του νέου άρθρου 37β αναφέρονται στον τρόπο μέτρησης τεσσάρων διαφορετικών παραγόντων κινδύνου (κίνδυνος επιτοκίου, κίνδυνος συναλλάγματος, κίνδυνος από θέσεις σε μετοχικούς τίτλους και κίνδυνος από θέσεις σε εμπορεύματα). Οι διατάξεις, ακολουθώντας την ελληνική έκδοση της Οδηγίας, απαιτούν τα συστήματα μέτρησης των τεσσάρων αυτών παραγόντων κινδύνου να ενσωματώνουν περαιτέρω «παράγοντες» κινδύνου. Επιτυχέστερη θα ήταν, ίσως, στο σημείο αυτό, η αναφορά σε επιμέρους «συντελεστές» κινδύνου των κυρίων παραγόντων κινδύνου που προαναφέρθηκαν.

II. Στο Κεφάλαιο Β' Σχ.Ν.

Με το Κεφάλαιο Β' Σχ.ν. (άρθρ. 18 - 27 Σχ.Ν.) ρυθμίζονται θέματα που αναφέρονται στο νομικό καθεστώς, τους σκοπούς, την οργάνωση, τη διοίκηση και την περιουσία της Εταιρείας Ύδρευσης και Αποχέτευσης Θεσσαλονίκης Α.Ε. (ΕΥΑΘ Α.Ε.), ενώ δημιουργείται νέο ΝΠΔΔ, η ΕΥΑΘ Παγίων, στο οποίο μεταφέρονται ορισμένα πάγια της ΕΥΑΘ (άρθρ. 22 Σχ.Ν.).

1. Στο άρθρο 18 παρ. 8 Σχ.Ν.

Σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 18 παρ. 8 Σχ.Ν. «Η ΕΥΑΘ Α.Ε. απαγορεύεται να εκποιεί, να εκμισθώνει ή να παραχωρεί κατά χρήση ή να συνιστά οποιοδήποτε εμπράγματο δικαίωμα επί των τυχόν ακινήτων παγίων στοιχείων της που συνδέονται άρρηκτα με την άσκηση των σχετικών με την παροχή υπηρεσιών ύδρευσης και αποχέτευσης δραστηριοτήτων της, με την επιφύλαξη των διατάξεων του παρόντος νόμου.»

Δεδομένου ότι τα πάγια στοιχεία της ΕΥΑΘ Α.Ε. που συνδέονται με την παροχή υπηρεσιών ύδρευσης και αποχέτευσης στην περιοχή δραστηριότητάς της μεταβιβάζονται, εν πολλοίς, στην ΕΥΑΘ Παγίων, τίθεται ζήτημα ως προς την ακριβή εμβέλεια της απαγορεύσεως που εισάγει η παρ. 8 του άρθρου 18 Σχ.ν.

2. Στο άρθρο 18 παρ. 12 Σχ.Ν.

Με τη διάταξη αυτή παρέχεται στην ΕΥΑΘ Α.Ε. η εξουσιοδότηση να καρτίζει «κανονισμούς» για την εκπόνηση μελετών, την εκτέλεση «δημοσίων έργων» (sic), τη σύναψη συμβάσεων προμηθειών και τη σύναψη συμβάσεων παροχής υπηρεσιών που θα εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο αυτής. Στο δεύτερο εδάφιο της ίδιας παραγράφου προβλέπεται ότι από την έγκριση των παραπάνω «κανονισμών» «η ΕΥΑΘ Α.Ε. και οι συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις εξαιρούνται από την εφαρμογή των διατάξεων για την επόνηση μελετών, την εκτέλεση δημοσίων έργων, τις προμήθειες και την παροχή σε αυτές υπηρεσιών, με την επιφύλαξη των οικείων διατάξεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης».

Κατ' αρχάς, είναι σαφές ότι σκοπός του νομοθέτη είναι η εξαίρεση της ΕΥΑΘ Α.Ε. από τις δεσμεύσεις που προκύπτουν από τις διατάξεις περί εκτέλεσεως δημοσίων έργων και περί προμηθειών του δημοσίου. Επομένως η διατύπωση του δευτέρου εδαφίου της εξεταζόμενης ρύθμισης θα ήταν, επιτυχέστερη ως εξής: «Με την επιφύλαξη των διατάξεων του κοινοτικού δικαίου, από την έγκριση των ως άνω κανονισμών η ΕΥΑΘ Α.Ε. και οι συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις εξαιρούνται από τις διατάξεις περί δημοσίων

4

έργων, περί δημοσίων προμηθειών και περί εκπονήσεως μελετών και παροχής υπηρεσιών στο δημόσιο.»

Εξυπακούεται, επίσης, εκ τούτου ότι οι «κανονισμοί» που εξουσιοδοτείται να καταρτίζει η ΕΥΑΘ Α.Ε. δεν θα αφορούν στην εκτέλεση δημοσίων έργων, αλλ' αποκλειστικά των έργων της ΕΥΑΘ Α.Ε. Σημειώνεται ότι, εφ' όσον η εξεταζόμενη ρύθμιση δεν προβλέπει κύρωση των κανονισμών που θα εκπονηθούν με υπουργική απόφαση, οι κανονισμοί αυτοί δεν θα έχουν διοικητικό κανονιστικό χαρακτήρα.

Αθήνα, 3 Ιουλίου 2001

Ο εισηγητής επιστημονικός συνεργάτης
Ξενοφών Ιω. Παπαρρηγόπουλος

Ο προϊστάμενος του Τμήματος
Στέλιος Ν. Κουσουλής
Επικ. Καθηγητής Νομικής Παν/μίου Αθηνών

Ο προϊστάμενος της Διεύθυνσης
Αντώνης Μ. Παντελής
Καθηγητής Νομικής Παν/μίου Αθηνών

Για το Επιστημονικό Συμβούλιο
Καθηγητής Επαμεινώνδας Σπηλιωτόπουλος