

ΠΡΟΣΘΗΚΗ- ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΑ ΣΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ

Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου
«Ρυθμίσεις θεμάτων κεφαλαιακής ενίσχυσης των πιστωτικών ιδρυμάτων»,
της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Ρυθμίσεις θεμάτων εφαρμογής
των νόμων 3864/2010, 4021/2011, 4046/2012, 4051/2012 και 4071/2012», της
Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Ρυθμίσεις θεμάτων δημοσίευσης
οικονομικών εκθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων και θυγατρικών τους, οι
οποίες δραστηριοποιούνται στο χρηματοοικονομικό τομέα»
και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών

Α. ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Με τις προτεινόμενες διατάξεις των παραγράφων 1 έως 9 της παρούσας προσθήκης τροπολογίας ενσωματώνεται πλήρως στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2010/76/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010 (ΕΕ L 329/14.12.2010) για την τροποποίηση των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ όσον αφορά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για τις πράξεις επανατιτλοποίησης, καθώς και την εποπτεία των πολιτικών αποδοχών που εφαρμόζουν τα πιστωτικά ιδρύματα και οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

Ειδικότερα, με την Οδηγία 2010/76/ΕΕ τροποποιούνται διατάξεις προγενέστερων Οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ), οι οποίες έχουν ενσωματωθεί στην ελληνική έννομη τάξη με το νόμο 3601/2007 (Α' 178) καθώς και με σειρά Πράξεων του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος και Αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συγκεκριμένα αυτές που αφορούν τον ορισμό των «προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών», τον υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου διακανονισμού για το σύνολο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, τα εποπτικά μέτρα του Πυλώνα ΙΙ για τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, τα κριτήρια που λαμβάνονται υπόψη από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές για τον καθορισμό του κατάλληλου επιπέδου ιδίων κεφαλαίων, τη δημοσιοποίηση πληροφοριών, και τη θέσπιση πολιτικής αποδοχών στο πλαίσιο της διακυβέρνησης των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Ήδη, οι διατάξεις που αφορούν την θέσπιση πολιτικής αποδοχών στα πιστωτικά ιδρύματα ενσωματώθηκαν με την παράγραφο 4 του άρθρου 16 του ν. 4002/2011 (Α'180). Επιπλέον, οι διατάξεις που αφορούν τα εποπτικά μέτρα του Πυλώνα ΙΙ για τα πιστωτικά ιδρύματα ενσωματώθηκαν με τις περιπτώσεις στ' και η' της παραγράφου 2 του άρθρου 62 του ν. 3601/2007 (Α' 178), όπως η διάταξη αυτή τροποποιήθηκε με το άρθρο 1 του ν. 4021/2011 (Α'218). Ως ημερομηνία έναρξης ισχύος των ανωτέρω διατάξεων ορίζεται η 31.12.2011, με εξαίρεση τις διατάξεις της παραγράφου 4 σχετικά με τη θέσπιση πολιτικής αποδοχών από τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οι οποίες ισχύουν από

1.1.2011. Οι λοιπές διατάξεις της εν λόγω Οδηγίας, εφόσον επηρεάζουν θεσπιθείσες από την Τράπεζα της Ελλάδος Πράξεις Διοικητή ή αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενσωματώνονται στο χρονικό διάστημα που προβλέπεται στην Οδηγία.

Ειδικότερα, με την **παράγραφο 1** (άρθρο 1, παρ. 1, στοιχείο β της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ) προστίθεται παράγραφος 22 στο άρθρο 2 του ν. 3601/2007 με την οποία ενσωματώνεται το στοιχείο β' της παραγράφου 1 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ, με το οποίο καθιερώνεται ενιαίος ορισμός της έννοιας των «προαιρετικών συνταξιοδοτικών αποδοχών», στο πλαίσιο της θεσμοθέτησης και της εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, η οποία εντάσσεται στο πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησής τους σύμφωνα με τα άρθρα 26 και 71 του ίδιου νόμου.

Με την **παράγραφο 2** δίδεται, κατ' επιταγή της οδηγίας 2010/76/ΕΕ, αναδρομική ισχύς από 1.1.2011 στην εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 1, 3 και 4 του άρθρου 26 του ν. 3601/2007, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με το άρθρο 17 του ν. 4002/2011, αναδρομικότητα που εκ παραδρομής παραλείφθηκε στην κατά το πρώτον ενσωμάτωση των διατάξεων στην ελληνική έννομη τάξη.

Με την **παράγραφο 3** άρθρο 1, παρ. 8 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ) ενσωματώνεται η παράγραφος 8 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ, ως τροποποίηση των περιπτώσεων β) και γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 27 του ν. 3601/2007. Σύμφωνα με την εν λόγω τροποποίηση τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να διαθέτουν επαρκή ίδια κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου διακανονισμού επί ανοιγμάτων, όχι μόνο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών όπως ισχυε μέχρι σήμερα, αλλά του συνόλου των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων.

Με την **παράγραφο 4** (άρθρο 1, παρ. 11 της Οδηγίας 2010/76/ΕΚ) αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 29 του ν. 3601/2007 και ενσωματώνεται η παράγραφος 11 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ. Στο πλαίσιο της υφιστάμενης υποχρέωσης των πιστωτικών ιδρυμάτων σχετικά με την παροχή επαρκούς και κατάλληλης πληροφόρησης στην αγορά, υπό την ευρύτερη δυνατή έννοια (αντισυμβαλλόμενοι, επενδυτές, μέτοχοι, υπάλληλοι, κοινό), η οποία αποσκοπεί στη διευκόλυνση της αξιολόγησής τους, στη βελτίωση της στρατηγικής τους στην αγορά, του ελέγχου των κινδύνων και της εσωτερικής διαχειριστικής τους οργάνωσης, προστίθεται η υποχρέωση της θέσπισης πολιτικών αξιολόγησης βάσει των οποίων διασφαλίζεται ότι η πληροφόρηση που δημοσιεύουν παρέχει στην αγορά περιεκτική πληροφόρηση σχετικά με το προφίλ του κινδύνου του πιστωτικού ιδρύματος. Εφόσον ο ανωτέρω στόχος δεν επιτυγχάνεται, τα πιστωτικά ιδρύματα δημοσιοποιούν πρόσθετη πληροφόρηση, η οποία, κατά την κρίση τους, είναι απαραίτητη, πλέον εκείνης που προσδιορίζεται βάσει των κριτηρίων που

καθορίζει η Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με την περίπτωση β' της παραγράφου 5 του άρθρου 25 του ν.3601/2007. Η νέα υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων ενισχύει την προσήκουσα διαφάνεια στην αγορά, μεταξύ άλλων, σε σχέση με το προφίλ κινδύνων τους. Επίσης, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που θεσπίζονται στην ΠΔ/ΤΕ 2592/20.8.2007 «Δημοσιοποίηση από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και τη διαχείρισή τους» (Β' 1729), όπως εκάστοτε ισχύει. Ωστόσο, η εν λόγω δημοσιοποίηση πρέπει να πραγματοποιείται τηρουμένων των διατάξεων του ν. 2472/1997 «Προστασία του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα» (Α' 50).

Με την **παράγραφο 5** (άρθρο 1 παρ. 3 της Οδηγίας 2010/76/ΕΚ) ενσωματώνονται οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ για την εποπτεία των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με τροποποίηση του άρθρου 71 του ν. 3601/2007 σχετικά με το πλαίσιο διακυβέρνησης και συστημάτων εσωτερικού ελέγχου των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Με την εν λόγω διάταξη θεσπίζεται ρητά η υποχρέωση των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών να θεσμοθετούν και να εφαρμόζουν πολιτικές και πρακτικές αποδοχών, οι οποίες να προωθούν και να είναι συνεπείς με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που έχουν αναλάβει ή πρόκειται να αναλάβουν. Σκοπός της διάταξης είναι να διασφαλιστεί περαιτέρω η χρηστή και συνετή διαχείριση της επιχείρησης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και να ληφθεί μέριμνα αφενός μεν για τα ενδεχομένως επιζήμια αποτελέσματα εσφαλμένων τρόπων υπολογισμού των αποδοχών στη συνετή διαχείριση των κινδύνων αφετέρου δε για τη συμπεριφορά ανάληψης κινδύνων από μεμονωμένα άτομα. Προκειμένου να ενισχυθεί περαιτέρω η διαφάνεια αναφορικά με τις πρακτικές αποδοχών των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών καθιερώνεται η υποχρέωση των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών να παρέχουν τη σχετική με αυτές πληροφόρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η προαναφερθείσα πληροφόρηση χρησιμοποιείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για σκοπούς συγκριτικής αξιολόγησης των τάσεων στις αποδοχές σύμφωνα με τις ποσοτικού και ποιοτικού χαρακτήρα κατηγορίες της απαιτούμενης πληροφόρησης. Η ως άνω πληροφόρηση διαβιβάζεται στην Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή, προκειμένου να καταστεί εφικτή η διεξαγωγή αντιστοιχών συμπερασμάτων για το σύνολο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Με την **παράγραφο 6** (άρθρο 1, παρ. 8 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ) ενσωματώνεται η παράγραφος 8 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ τροποποιώντας τις περιπτώσεις β) και γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 72 του ν. 3601/2007. Σύμφωνα με την εν λόγω τροποποίηση, οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οφείλουν να διαθέτουν επαρκή ίδια κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου διακανονισμού επί ανοιγμάτων, όχι

μόνο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών όπως ίσχυε μέχρι σήμερα, αλλά του συνόλου των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων.

Με την **παράγραφο 7** (άρθρο 1, παρ. 11 της Οδηγίας 2010/76/ΕΚ) αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 74 του ν. 3601/2007 και ενσωματώνεται η παράγραφος 11 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ. Στο πλαίσιο της ήδη θεσπισθείσας υποχρέωσης σχετικά με την παροχή επαρκούς και κατάλληλης πληροφόρησης από τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην αγορά, υπό την ευρύτερη δυνατή έννοια (αντισυμβαλλόμενοι, επενδυτές, μέτοχοι, υπάλληλοι, κοινό), προστίθεται η υποχρέωση της θέσπισης πολιτικών αξιολόγησης βάσει των οποίων διασφαλίζεται ότι οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών παρέχουν στην αγορά περιεκτικές πληροφορίες για το προφίλ του κινδύνου τους. Εφόσον ο ανωτέρω στόχος δεν επιτυγχάνεται οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών δημοσιοποιούν πρόσθετες πληροφορίες, πλέον εκείνων που προσδιορίζονται βάσει των κριτηρίων που καθορίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τα άρθρα 80 και 81 του ν. 3601/2007. Η ως άνω νέα υποχρέωση ενισχύει την προσηκούμενη διαφάνεια στην αγορά, μεταξύ άλλων, σε σχέση με το προφίλ κινδύνου των ανωτέρω επιχειρήσεων. Επίσης, οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οφείλουν να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης, όπως αυτές θεσπίζονται με τις εκάστοτε αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ωστόσο, η εν λόγω δημοσιοποίηση πρέπει να πραγματοποιείται τηρουμένων των διατάξεων του ν. 2472/1997 «Προστασία του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα» (Α' 50).

Με την **υποπαράγραφο α. της παραγράφου 8** ενσωματώνεται το στοιχείο α) της παραγράφου 10 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ, μέσω της τροποποίησης της περίπτωσης στ) και της προσθήκης περίπτωσης ζ) στο τέλος της παραγράφου 2 του άρθρου 82 του ν. 3601/2007. Οι εν λόγω περιπτώσεις αφορούν επιπλέον εποπτικά μέτρα, με τα οποία επιδιώκεται η αντιμετώπιση των ελλείψεων ή των αδυναμιών των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εντοπίζονται κατά την εποπτική αξιολόγηση των ιδίων κεφαλαίων. Τα εν λόγω μέτρα είναι δυνατό να ληφθούν υπόψη και σε τυχόν αδυναμίες ή ελλείψεις που διαπιστωθούν σε σχέση με τις πολιτικές αποδοχών, καθότι ελλιπώς σχεδιασμένες πολιτικές αποδοχών και συστήματα κινήτρων είναι δυνατό να αυξήσουν σε μη αποδεκτό επίπεδο τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται οι εν λόγω επιχειρήσεις. Ειδικότερα, με την τροποποίησή της περίπτωσης στ), η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτεί από τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων τους μέσω των καθαρών κερδών τους. Επίσης, με την **υποπαράγραφο β. της παραγράφου 8** προστίθεται παράγραφος 4 στο άρθρο 82 του ν. 3601/2007 με την οποία ενσωματώνεται το στοιχείο β), παράγραφος 10 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ. Με την εν λόγω διάταξη, η οποία αποσκοπεί στην περαιτέρω σύγκλιση των εποπτικών πρακτικών στην Ευρωπαϊκή Ένωση, διασαφηνίζεται ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθ' όλη

την εποπτική αξιολόγηση των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, λαμβάνει υπόψη της τόσο ποιοτικά και όσο και ποσοτικά κριτήρια προκειμένου να κρίνει κατά πόσον απαιτείται η τήρηση ιδίων κεφαλαίων υψηλότερων του ελάχιστου ύψους που ορίζεται με τις εκάστοτε αποφάσεις της περί κεφαλαιακής επάρκειας.

Με την **παράγραφο 9** ορίζεται ως έναρξη ισχύος η 31.12.2011 προκειμένου να υπάρχει συμμόρφωση με την οδηγία 2010/76 και να καταστεί δυνατή η αποστολή των σχετικών στοιχείων προς την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή, αποστολή που συνιστά υποχρέωση τόσο της Τράπεζας της Ελλάδος όσο και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κατόπιν των ανωτέρω, προτείνεται να προστεθεί στο ανωτέρω σχέδιο νόμου άρθρο... ως εξής:

Β. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΡΥΘΜΙΣΗ

Άρθρο

Τροποποιήσεις του ν. 3601/2007

1. Στο τέλος του άρθρου 2 του ν. 3601/2007 (Α' 178) προστίθεται παράγραφος 22 ως εξής:

«22. Προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές: Οι προσαυξημένες συνταξιοδοτικές παροχές που χορηγούνται προαιρετικά από το πιστωτικό ίδρυμα ή την επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών σε εργαζόμενο τους ως μέρος του συνόλου των μεταβλητών αποδοχών αυτού. Στις εν λόγω παροχές δεν περιλαμβάνονται οι δεδουλευμένες παροχές, οι οποίες αποδίδονται στον εργαζόμενο βάσει των όρων τυχόν εταιρικού συνταξιοδοτικού προγράμματος.»

2. Η ισχύς των διατάξεων των παραγράφων 1, 3 και 4 του άρθρου 26 του ν. 3601/2007 αρχίζει την 1.1.2011.
3. Τα εδάφια β) και γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 27 του ν. 3601/2007 αντικαθίστανται ως εξής:

«β) των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κινδύνων συναλλάγματος, διακανονισμού, βασικών εμπορευμάτων και του λειτουργικού κινδύνου για το σύνολο των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων, και
γ) των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κινδύνων θέσης και αντισυμβαλλομένου και των υπερβάσεων των ορίων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που απορρέουν από τις δραστηριότητες του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επιτρέπονται με βάση τις ισχύουσες σχετικές αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.»

4. Η παράγραφος 1 του άρθρου 29 του ν. 3601/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να δημοσιοποιούν, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, τα κατάλληλα, με βάση τα κριτήρια που καθορίζει η Τράπεζα της Ελλάδος, σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 25, στοιχεία και πληροφορίες, όσον αφορά την οικονομική τους θέση και την ακολουθούμενη από αυτά πολιτική ως προς την ανάληψη και διαχείριση κινδύνων με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας της αγοράς. Επίσης, οφείλουν, στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 26 του παρόντος νόμου, να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που εκάστοτε θεσπίζει η Τράπεζα της Ελλάδος, δυνάμει της περίπτωσης β' της παραγράφου 5 του άρθρου 25, καθώς και πολιτικές αξιολόγησης των δημοσιοποιήσεων όσον αφορά ιδίως την καταλληλότητα, την επαλήθευση,

τη συχνότητά τους και την παροχή στους συμμετέχοντες στην αγορά περιεκτικής πληροφόρησης και στοιχείων αναφορικά με το προφίλ κινδύνου των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Τα πιστωτικά ιδρύματα, σε περίπτωση που οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις δεν μεταφέρουν στους συμμετέχοντες στην αγορά επαρκή στοιχεία και πληροφόρηση αναφορικά με το προφίλ κινδύνου τους, οφείλουν να δημοσιοποιούν τα αναγκαία στοιχεία και τις πληροφορίες πλέον εκείνων που απαιτούνται σύμφωνα με τα ανωτέρω εδάφια.

Σε κάθε περίπτωση, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να δημοσιοποιούν μόνον πληροφορίες που είναι ουσιώδεις, δεν προορίζονται αποκλειστικά για εσωτερική χρήση και δεν είναι εμπορευτικές, όπως αυτές ορίζονται στην ΠΔ/ΤΕ 2592/20.8.2007 (ΦΕΚ Β' 1729), όπως εκάστοτε ισχύει.»

5. α. Η παράγραφος 1 του άρθρου 71 του ν. 3601/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Κάθε επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εδρεύει στην Ελλάδα διαθέτει άρτιο και αποτελεσματικό σύστημα διακυβέρνησης, που περιλαμβάνει σαφή οργανωτική διάρθρωση με ευκρινή, διαφανή και σαφή καταμερισμό αρμοδιοτήτων, αποτελεσματικές διαδικασίες εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς των κινδύνων τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει, επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, περιλαμβανομένων των κατάλληλων διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών, καθώς και πολιτικές και πρακτικές αποδοχών οι οποίες είναι προάγον και είναι συνεπείς με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων.»

β. Στο τέλος του άρθρου 71 του ν. 3601/2007 προστίθενται παράγραφοι 3 και 4 ως εξής:

«3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επεξεργάζεται τις συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα, οι οποίες δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τις κατ' εξουσιοδότηση του άρθρου 74 κανονιστικές αποφάσεις της, προκειμένου να προβαίνει σε συγκριτική αξιολόγηση των τάσεων και των πρακτικών των πολιτικών αποδοχών. Οι πληροφορίες αυτές διαβιβάζονται στην Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή.

4. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, συγκεντρώνει πληροφορίες σχετικά με τον αριθμό των ατόμων ανά επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών με αμοιβή ύψους τουλάχιστον ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ, συμπεριλαμβανομένου του τομέα απασχόλησης στον οποίο δραστηριοποιούνται, και με ανάλυση του ύψους των αμοιβών σε μισθούς, πρόσθετες μεταβλητές αμοιβές, μακροπρόθεσμες επιβραβεύσεις και συνταξιοδοτικές εισφορές. Οι πληροφορίες αυτές διαβιβάζονται στην Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή η

οποία τις δημοσιοποιεί αθροιστικά για κάθε κράτος μέλος καταγωγής, σε κοινό μορφότυπο αναφοράς.»

γ. Η ισχύς των διατάξεων των περιπτώσεων α. και β. της παρούσας παραγράφου αρχίζει την 1.1.2011.

6. Τα εδάφια β) και γ) της παραγράφου 1 του άρθρου 72 του ν. 3601/2007 αντικαθίστανται ως εξής:

«β) των κινδύνων συναλλάγματος, διακανονισμού, βασικών εμπορευμάτων και του λειτουργικού κινδύνου για το σύνολο των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων, και
γ) των κινδύνων θέσης, αντισυμβαλλομένων και των υπερβάσεων των ορίων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που απορρέουν από τις δραστηριότητες του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.»

7. Η παράγραφος 1 του άρθρου 74 του ν. 3601/2007 αντικαθίσταται ως εξής:

«1. Οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οφείλουν να δημοσιοποιούν, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, στοιχεία και πληροφορίες, όσον αφορά την οικονομική τους θέση και την ακολουθούμενη από αυτές πολιτική ως προς την ανάληψη και διαχείριση κινδύνων με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας στην αγορά. Επίσης, οφείλουν, στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 71, να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που εκάστοτε θεσπίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δυνάμει των άρθρων 80 και 81, καθώς και πολιτικές αξιολόγησης των δημοσιοποιήσεων όσον αφορά ιδίως την καταλληλότητα, την επαλήθευση, τη συχνότητά τους και την παροχή στους συμμετέχοντες στην αγορά περιεκτικών πληροφοριών και στοιχείων αναφορικά με το προφίλ κινδύνου των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, σε περίπτωση που οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις δεν μεταφέρουν στους συμμετέχοντες στην αγορά επαρκή στοιχεία και πληροφορίες αναφορικά με το προφίλ κινδύνου τους, οφείλουν να δημοσιοποιούν τα αναγκαία στοιχεία και τις πληροφορίες πλέον εκείνων που απαιτούνται σύμφωνα με τα ανωτέρω εδάφια. Σε κάθε περίπτωση, οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών υποχρεούνται να δημοσιοποιούν μόνον πληροφορίες που είναι ουσιώδεις και όχι εμπιστευτικές, όπως αυτές ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.»

8. α. Στο τέλος της παραγράφου 2 του άρθρου 82 του ν. 3601/2007 τροποποιείται το εδάφιο στ) και προστίθεται εδάφιο ζ) ως εξής:

«στ) την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων τους μέσω των καθαρών κερδών και ειδικότερα τη μη διανομή ή τον περιορισμό της διανομής κερδών και τη μεταφορά τους σε ειδικό αποθεματικό ή το σχηματισμό προβλέψεων,

ζ) τον περιορισμό των μεταβλητών αποδοχών ως ποσοστό του συνόλου των καθαρών εσόδων σε περιπτώσεις όπου το ύψος αυτών δεν συνάδει με τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης».

β. Στο τέλος του άρθρου 82 του ν. 3601/2007 προστίθεται παράγραφος 4, ως εξής:

«4. Για τον καθορισμό του κατάλληλου επιπέδου ιδίων κεφαλαίων, στο πλαίσιο της εξέτασης και της εποπτικής αξιολόγησης που διενεργείται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 81, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς αξιολογεί κατά πόσον, για την κάλυψη των κινδύνων τους οποίους μία επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών έχει αναλάβει ή ενδέχεται να αναλάβει, απαιτείται η τήρηση ιδίων κεφαλαίων υψηλότερων του ελάχιστου ύψους, που ορίζεται με τις εκάστοτε αποφάσεις περί κεφαλαιακής επάρκειας. Για την αξιολόγηση αυτή λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:

- α) τα ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία των στρατηγικών και διαδικασιών αξιολόγησης και διατήρησης κεφαλαίων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών όπως ορίζονται στο άρθρο 73,
- β) οι εσωτερικές ρυθμίσεις, οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί της επιχείρησης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών όπως ορίζονται στο άρθρο 71,
- γ) το αποτέλεσμα της εξέτασης και της εποπτικής αξιολόγησης που διενεργείται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 81.»

9. Η ισχύς των διατάξεων των παραγράφων 1, 3 περίπτωση α, 4, 6, 7 και 8 αρχίζει την 31.12.2011.

Αθήνα, 7 Σεπτεμβρίου 2012

ΟΙ ΥΠΟΥΡΓΟΙ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΡΡΥΘΜΙΣΗΣ
ΚΑΙ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ
ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ



ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ



ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΜΑΝΙΤΑΚΗΣ

Αριθμ. | Πρωτ. 19
Εισ. 3
Κατατίθεται σήμερα στις 7.9.2012 και ώρα 12.30
ο Δ/ντής Ν.Α.Α.Α.Α.
ο Καταθέτης
Ι. ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ
Α. ΜΑΝΙΤΑΚΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΟΥΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΟΥΜΕΝΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ

1. Με την παράγραφο 3 της προσθήκης- τροπολογίας αντικαθίστανται τα εδάφια β' και γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 27 του ν.3601/2007 (Α' 178), που έχουν ως εξής:
*«β) των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κινδύνων συναλλάγματος βασικών εμπορευμάτων και του λειτουργικού κινδύνου για το σύνολο των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων και
γ) των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κινδύνων θέσης, διακανονισμού και αντισυμβαλλομένου και των υπερβάσεων των ορίων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που απορρέουν από τις δραστηριότητες του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και επιτρέπονται με βάση τις ισχύουσες σχετικές αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος.»*
2. Με την παράγραφο 4 της προσθήκης- τροπολογίας αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 29 του ν. 3601/2007, που έχει ως εξής:
«1. Τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να δημοσιοποιούν, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, τα κατάλληλα, με βάση τα κριτήρια που καθορίζει η Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με το άρθρο 25 του παρόντος νόμου, στοιχεία και πληροφορίες, όσον αφορά την οικονομική τους θέση και την ακολουθούμενη από αυτά πολιτική ως προς την ανάληψη και διαχείριση κινδύνων με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας της αγοράς. Επίσης, οφείλουν, στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 26 του παρόντος νόμου, να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που εκάστοτε θεσπίζει η Τράπεζα της Ελλάδος, δυνάμει του άρθρου 25 του παρόντος νόμου, καθώς και πολιτικές αξιολόγησης των δημοσιοποιήσεων όσον αφορά ιδίως την καταλληλότητα, την επαλήθευση και τη συχνότητα τους.»
3. Με την περίπτωση α' της παραγράφου 5 της παρούσας προσθήκης- τροπολογίας αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 71 του ν.3601/2007, που έχει ως εξής:
«1. Κάθε επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εδρεύει στην Ελλάδα οφείλει να διαθέτει ένα άρτιο και αποτελεσματικό σύστημα διακυβέρνησης, που περιλαμβάνει σαφή οργανωτική διάρθρωση με εσκρινείς, διαφανείς και συνεπείς κανόνες ευθύνης, αποτελεσματικές διαδικασίες εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς των κινδύνων τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει, καθώς και

επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου περιλαμβανομένων κατάλληλων διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών.».

4. Με την παράγραφο 6 της προσθήκης- τροπολογίας αντικαθίστανται τα εδάφια β' και γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 72 του ν. 3601/2007, που έχουν ως εξής:
 - β) των κινδύνων συναλλάγματος, βασικών εμπορευμάτων και του λειτουργικού κινδύνου, και
 - γ) των κινδύνων θέσης, διακανονισμού και αντισυμβαλλομένου και των υπερβάσεων των ορίων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, που απορρέουν από τις δραστηριότητες του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.
5. Με την παράγραφο 7 της προσθήκης- τροπολογίας αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 74 του ν. 3601/2007, που έχει ως εξής:
 1. Οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οφείλουν να δημοσιοποιούν, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, στοιχεία και πληροφορίες, όσον αφορά την οικονομική τους θέση και την ακολουθούμενη από αυτά πολιτική ως προς την ανάληψη και διαχείριση κινδύνων με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας στην αγορά. Επίσης, οφείλουν, στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 71, να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που εκάστοτε θεσπίζει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, δυνάμει των άρθρων 80 και 81, καθώς και πολιτικές αξιολόγησης των δημοσιοποιήσεων όσον αφορά ιδίως την καταλληλότητα, την επαλήθευση και τη συχνότητα τους.».
6. Με την περίπτωση α' της παραγράφου 8 της παρούσας προσθήκης- τροπολογίας τροποποιείται το εδάφιο στ' της παραγράφου 2 του άρθρου 82 του ν.3601/2007, που έχει ως εξής:

(στ) την απαγόρευση ή τον περιορισμό της διανομής κερδών και τη μεταφορά τους σε ειδικό αποθεματικό ή το σχηματισμό προβλέψεων.».



Αριθμ. 143 / 28 / 2012

ΓΕΝΙΚΟ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΚΡΑΤΟΥΣ

ΕΚΘΕΣΗ

Γενικού Λογιστηρίου του Κράτους

(άρθρο 75 παρ. 2 του Συντάγματος)

Επί τροπολογίας στο σχέδιο νόμου του Υπουργείου Οικονομικών «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου “Ρυθμίσεις θεμάτων κεφαλαιακής ενίσχυσης των πιστωτικών ιδρυμάτων”, της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου “Ρυθμίσεις θεμάτων εφαρμογής των νόμων 3864/2010, 4021/2011, 4046/2012, 4051/2012 και 4071/2012”, της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου “Ρυθμίσεις θεμάτων δημοσίευσης οικονομικών εκθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων και θυγατρικών τους, οι οποίες δραστηριοποιούνται στο χρηματοοικονομικό τομέα” και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών».

Α. Με τις διατάξεις της εν λόγω τροπολογίας:

Ενσωματώνεται στην ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2010/76/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010 (ΕΕ L 329/14.12.2010) για την τροποποίηση των Οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ, όσον αφορά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για τις πράξεις επανατιτλοποίησης, καθώς και την εποπτεία των πολιτικών αποδοχών που εφαρμόζουν τα πιστωτικά ιδρύματα και οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Η ενσωμάτωση αυτή πραγματοποιείται με τροποποίηση και συμπλήρωση του ν. 3601/2007, με τον οποίον είχαν ενσωματωθεί οι προγενέστερες σχετικές Οδηγίες. Ειδικότερα.

1. Δίνεται ο ορισμός της έννοιας «προαιρετικές συνταξιοδοτικές αποδοχές», ο οποίος εφαρμόζεται τόσο στα πιστωτικά ιδρύματα, όσο και στις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Ο ορισμός αυτός ισχύει από 31.12.2011.

2. Προβλέπεται η αναδρομική εφαρμογή, από 1.1.2011, των διατάξεων των παρ. 1,3 και 4 του άρθρου 26 του ν. 3601/2007, σχετικά με την υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων να διαθέτουν άρτιο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης και να παρέχουν στη Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ)

πληροφόρηση για τις αποδοχές προσωπικού, καθώς και σχετικά με την υποχρέωση της ΤτΕ να διαβιβάζει προς την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή πληροφόρηση ως προς τον αριθμό των ατόμων ανά πιστωτικό ίδρυμα που ανήκουν σε συγκεκριμένες κατηγορίες αμοιβών.

3. Τροποποιούνται τα άρθρα 27 και 72 του ν. 3601/2007, ως προς τα ίδια κεφάλαια που πρέπει να διαθέτουν τα πιστωτικά ιδρύματα και οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, αντίστοιχα. Και των δύο ειδών οι επιχειρήσεις οφείλουν πλέον να διαθέτουν επαρκή ίδια κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου διακανονισμού επί ανοιγμάτων, όχι μόνο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (που ισχύει), αλλά του συνόλου των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων. Τα προαναφερόμενα ισχύουν από 31.12.2011.

4. Προστίθεται στα άρθρα 29 και 74 του ν. 3601/2007, η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, αντίστοιχα, να υιοθετούν πολιτικές αξιολόγησης των δημοσιοποιήσεων τους και ως προς την παροχή στους συμμετέχοντες στην αγορά περιεκτικής πληροφόρησης και στοιχείων αναφορικά με το προφίλ κινδύνου τους.

Σε περίπτωση που οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις δεν μεταφέρουν στους συμμετέχοντες στην αγορά επαρκή στοιχεία και πληροφόρηση αναφορικά με το προφίλ κινδύνου τους, τα πιστωτικά ιδρύματα και οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, οφείλουν να δημοσιοποιούν τα αναγκαία στοιχεία και τις πληροφορίες, πλέον εκείνων που απαιτούνται, σύμφωνα με τις αντίστοιχες διατάξεις. Τα ανωτέρω ισχύουν από 31.12.2011.

5.α. Θεσπίζεται και για τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών ανάλογη, με αυτήν που ισχύει για τα πιστωτικά ιδρύματα, υποχρέωση να θεσμοθετούν και να εφαρμόζουν πολιτικές και πρακτικές αποδοχών, οι οποίες να προάγουν και να είναι συνεπείς, με την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνουν.

β. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επεξεργάζεται τις συνολικές ποσοτικές πληροφορίες, σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα, οι οποίες δημοσιοποιούνται σύμφωνα με τις, κατ' εξουσιοδότηση του άρθρου 74 του ν. 3601/2007, κανονιστικές αποφάσεις της, προκειμένου να προβαίνει σε συγκριτική αξιολόγηση των τάσεων και των πρακτικών των πολιτικών αποδοχών. Οι πληροφορίες αυτές διαβιβάζονται στην Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή.

Επίσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, συγκεντρώνει πληροφορίες σχετικά με τον αριθμό των ατόμων ανά επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, με αμοιβή ύψους τουλάχιστον ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ, συμπεριλαμβανομένου του τομέα απασχόλησης στον οποίο δραστηριοποιούνται, και με ανάλυση του ύψους των αμοιβών σε μισθούς, πρόσθετες μεταβλητές αμοιβές, μακροπρόθεσμες επιβραβεύσεις και συνταξιοδοτικές εισφορές. Οι πληροφορίες αυτές διαβιβάζονται στην Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή, η οποία τις δημοσιοποιεί αθροιστικά για κάθε κράτος μέλος καταγωγής, σε κοινό μορφότυπο αναφοράς. Τα προαναφερόμενα ισχύουν αναδρομικά από 1.1.2011.

6. Συμπληρώνεται το άρθρο 82 του ν. 3601/2007, σχετικά με τα εποπτικά μέτρα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επί των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, ως ακολούθως:

α. Προβλέπεται ότι, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί, μεταξύ άλλων, να απαιτεί από τις εν λόγω επιχειρήσεις : i) την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων τους μέσω των καθαρών κερδών τους και ii) τον περιορισμό των μεταβλητών αποδοχών, ως ποσοστό του συνόλου των καθαρών εσόδων, σε περιπτώσεις κατά τις οποίες το ύψος αυτών δεν συνάδει με τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης.

β. Καθορίζονται τα στοιχεία που λαμβάνει υπόψη η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για την αξιολόγηση του κατά πόσον, για την κάλυψη των κινδύνων τους οποίους μία επιχείρηση παροχής επενδυτικών υπηρεσιών έχει αναλάβει ή ενδέχεται να αναλάβει, απαιτείται η τήρηση ιδίων κεφαλαίων υψηλότερων του ελάχιστου ύψους, που ορίζεται με τις εκάστοτε αποφάσεις περί κεφαλαιακής επάρκειας. Τα ανωτέρω ισχύουν από 31.12.2011.

Β. Από τις προτεινόμενες διατάξεις δεν προκαλούνται δαπάνες σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού.

Αθήνα 7 Σεπτεμβρίου 2012
Ο Γενικός Διευθυντής κ.α.α.



Χρυσίδων Μπέκας

ΕΚΘΕΣΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΣΥΝΕΠΕΙΩΝ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ: ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ:

ΥΠΗΡΕΣΙΑ: ΓΡΑΦΕΙΟ ΥΠΟΥΡΓΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΘΕΣΗ / ΕΙΔΙΚΟΤΗΤΑ: ΝΟΜΟΠΑΡΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΟ ΕΡΓΟ

ΤΗΛΕΦΩΝΟ: 210 33 32 631

E-MAIL: VKOSTOPOULOU@MINFIN.GR.

ΤΙΤΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΝΟΜΟΥ:

ΠΡΟΣΘΗΚΗ - ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΑ ΣΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ:

«Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Ρυθμίσεις θεμάτων κεφαλαιακής ενίσχυσης των πιστωτικών ιδρυμάτων», της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Ρυθμίσεις θεμάτων εφαρμογής των νόμων 3864/2010, 4021/2011, 4046/2012, 4051/2012 και 4071/2012», της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Ρυθμίσεις θεμάτων δημοσίευσης οικονομικών εκθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων και θυγατρικών τους, οι οποίες δραστηριοποιούνται στο χρηματοοικονομικό τομέα» και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών»

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ

ΣΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ ΚΥΡΙΑΣ ΑΞΙΟΛΟΓΟΥΜΕΝΗΣ ΡΥΘΜΙΣΗΣ:

Βλέπε κατατεθειμένο κείμενο.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΗ ΑΝΑΦΟΡΑ

ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΠΟΥ ΤΥΧΟΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΥ:

Κατατίθεται προσθήκη - τροπολογία που περιέχει τις διατάξεις που ολοκληρώνουν την ενσωμάτωση της οδηγίας 2010/76/ΕΕ στο εθνικό δίκαιο.

Α: ΚΥΡΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΟΥΜΕΝΗ ΡΥΘΜΙΣΗ

Β: ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΛΛΩΝ ΔΙΑΤΑΞΕΩΝ

11. Γενική Αξιολόγηση

11.1 Περιγράψτε χωριστά και αναλυτικά το πρόβλημα που καλείται να αντιμετωπίσει κάθε μία «άλλη διάταξη» που περιλαμβάνεται στο προτεινόμενο σχέδιο νόμου

Με τις προτεινόμενες διατάξεις της προσθήκης- τροπολογίας, ολοκληρώνεται η πλήρης ενσωμάτωση της οδηγίας 2010/76/ΕΕ όσον αφορά στις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για τις πράξεις επανατιτλοποίησης, καθώς και την εποπτεία των πολιτικών αποδοχών που εφαρμόζουν τα πιστωτικά ιδρύματα και οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

11.2 Περιγράψτε χωριστά και αναλυτικά τους λόγους για τους οποίους κάθε «άλλη διάταξη» είναι αναγκαία και κατάλληλη να αντιμετωπίσει το αντίστοιχο πρόβλημα

Τα θέματα που ρυθμίζονται με τις προτεινόμενες διατάξεις ορίζονται με νόμο, συνεπώς η τροποποίηση αυτών χρειάζεται νομοθετική ρύθμιση.

11.3 Αναφέρατε χωριστά για κάθε μία «άλλη διάταξη» τους λόγους για τους οποίους έχει συμπεριληφθεί στο συγκεκριμένο σχέδιο νόμου

Συνάφεια με το σχέδιο νόμου.

11.4. Αναφέρατε χωριστά και αναλυτικά τις αναμενόμενες συνέπειες κάθε μίας «άλλης διάταξης», συμπεριλαμβανομένων των συνεπειών στην οικονομία, την κοινωνία και τους πολίτες και στο φυσικό και πολιτιστικό περιβάλλον

Με τις διατάξεις της προσθήκης- τροπολογίας, θα υπάρχει μεγαλύτερη εποπτεία στους κανόνες που διέπουν τις αποδοχές των στελεχών του χρηματοπιστωτικού τομέα. Οι σχετικές ρυθμίσεις διασφαλίζουν μεγαλύτερη διαφάνεια, σωστή διαχείριση και ορθολογικό τρόπο πολιτικής αποδοχών με τρόπο που διασφαλίζει την αποτροπή ηθικού κινδύνου και τη χρηστή διαχείριση των μεταβλητών αποδοχών που επιβαρύνουν ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.

Ειδικότερα, με την **παράγραφο 1** ενσωματώνεται το στοιχείο β' της παραγράφου 1 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ, με το οποίο καθιερώνεται ενιαίος ορισμός της έννοιας των «προαιρετικών συνταξιοδοτικών αποδοχών», στο πλαίσιο της θεσμοθέτησης και της εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, η οποία εντάσσεται στο πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησής τους σύμφωνα με τα άρθρα 26 και 71 του ίδιου νόμου.

Με την **παράγραφο 2** δίδεται, κατ' επιταγή της οδηγίας 2010/76/ΕΕ, αναδρομική ισχύς από 1.1.2011 στην εφαρμογή των διατάξεων των παραγράφων 1, 3 και 4 του άρθρου 26 του ν. 3601/2007, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με το άρθρο 17 του ν. 4002/2011, αναδρομικότητα που

εκ παραδρομής παραλείφθηκε στην κατά το πρώτον ενσωμάτωση των διατάξεων στην ελληνική έννομη τάξη.

Με την **παράγραφο 3** ενσωματώνεται η παράγραφος 8 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ, ως τροποποίηση των περιπτώσεων β' και γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 27 του ν. 3601/2007. Σύμφωνα με την εν λόγω τροποποίηση τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να διαθέτουν επαρκή ίδια κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου διακανονισμού επί ανοιγμάτων, όχι μόνο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών όπως ίσχυε μέχρι σήμερα, αλλά του συνόλου των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων.

Με την **παράγραφο 4** αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 29 του ν. 3601/2007 και ενσωματώνεται η παράγραφος 11 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ. Στο πλαίσιο της υφιστάμενης υποχρέωσης των πιστωτικών ιδρυμάτων σχετικά με την παροχή επαρκούς και κατάλληλης πληροφόρησης στην αγορά, προστίθεται η υποχρέωση της θέσπισης πολιτικών αξιολόγησης βάσει των οποίων διασφαλίζεται ότι η πληροφόρηση που δημοσιεύουν παρέχει στην αγορά περιεκτική πληροφόρηση σχετικά με το προφίλ του κινδύνου του πιστωτικού ιδρύματος. Η νέα υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων ενισχύει την προσήκουσα διαφάνεια στην αγορά, μεταξύ άλλων, σε σχέση με το προφίλ κινδύνων τους. Επίσης, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης, τηρουμένων των διατάξεων του ν. 2472/1997 «Προστασία του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα» (Α' 50).

Με την **παράγραφο 5** ενσωματώνονται οι διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ για την εποπτεία των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με τροποποίηση του άρθρου 71 του ν. 3601/2007 σχετικά με το πλαίσιο διακυβέρνησης και συστημάτων εσωτερικού ελέγχου των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών. Σκοπός της διάταξης είναι να διασφαλιστεί περαιτέρω η χρηστή και συνετή διαχείριση της επιχείρησης παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και να ληφθεί μέριμνα αφενός μεν για τα ενδεχομένως επιζήμια αποτελέσματα εσφαλμένων τρόπων υπολογισμού των αποδοχών στη συνετή διαχείριση των κινδύνων, αφετέρου δε για τη συμπεριφορά ανάληψης κινδύνων από μεμονωμένα άτομα. Προκειμένου να ενισχυθεί περαιτέρω η διαφάνεια αναφορικά με τις πρακτικές αποδοχών των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών καθιερώνεται η υποχρέωση των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών να παρέχουν τη σχετική με αυτές πληροφόρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Η ως άνω πληροφόρηση διαβιβάζεται στην Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή, προκειμένου να καταστεί εφικτή η διεξαγωγή αντίστοιχων συμπερασμάτων για το σύνολο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Με την **παράγραφο 6** ενσωματώνεται η παράγραφος 8 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ τροποποιώντας τις περιπτώσεις β' και γ' της παραγράφου 1 του άρθρου 72 του ν. 3601/2007. Σύμφωνα με την εν λόγω τροποποίηση, οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οφείλουν να διαθέτουν επαρκή ίδια κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου διακανονισμού επί ανοιγμάτων, όχι μόνο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών

όπως ίσχυε μέχρι σήμερα, αλλά του συνόλου των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων.

Με την **παράγραφο 7** αντικαθίσταται η παράγραφος 1 του άρθρου 74 του ν. 3601/2007 και ενσωματώνεται η παράγραφος 11 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ. Στο πλαίσιο της ήδη θεσπισθείσας υποχρέωσης σχετικά με την παροχή επαρκούς και κατάλληλης πληροφόρησης από τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην αγορά, προστίθεται η υποχρέωση θέσπισης πολιτικών αξιολόγησης βάσει των οποίων διασφαλίζεται ότι οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών παρέχουν στην αγορά περιεκτικές πληροφορίες για το προφίλ του κινδύνου τους. Η νέα υποχρέωση ενισχύει την προσήκουσα διαφάνεια στην αγορά, μεταξύ άλλων, σε σχέση με το προφίλ κινδύνου των ανωτέρω επιχειρήσεων. Οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών οφείλουν να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης, τηρουμένων των διατάξεων του ν. 2472/1997.

Με την **υποπαράγραφο α' της παραγράφου 8** ενσωματώνεται το στοιχείο α) της παραγράφου 10 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ, μέσω της τροποποίησης της περίπτωσης στ' και της προσθήκης περίπτωσης ζ' στο τέλος της παραγράφου 2 του άρθρου 82 του ν. 3601/2007. Οι εν λόγω περιπτώσεις αφορούν επιπλέον εποπτικά μέτρα, με τα οποία επιδιώκεται η αντιμετώπιση των ελλείψεων ή των αδυναμιών των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών που εντοπίζονται κατά την εποπτική αξιολόγηση των ιδίων κεφαλαίων. Τα εν λόγω μέτρα είναι δυνατό να ληφθούν υπόψη και σε τυχόν αδυναμίες ή ελλείψεις που διαπιστωθούν σε σχέση με τις πολιτικές αποδοχών, καθότι ελλιπώς σχεδιασμένες πολιτικές αποδοχών και συστήματα κινήτρων είναι δυνατό να αυξήσουν σε μη αποδεκτό επίπεδο τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται οι εν λόγω επιχειρήσεις.

Με την **υποπαράγραφο β' της παραγράφου 8** προστίθεται παράγραφος 4 στο άρθρο 82 του ν. 3601/2007 με την οποία ενσωματώνεται το στοιχείο β), παράγραφος 10 του άρθρου 1 της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ, η οποία αποσκοπεί στην περαιτέρω σύγκλιση των εποπτικών πρακτικών στην Ευρωπαϊκή Ένωση, διευκρινίζοντας ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθ' όλη την εποπτική αξιολόγηση των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, λαμβάνει υπόψη της τόσο ποιοτικά και όσο και ποσοτικά κριτήρια προκειμένου να κρίνει κατά πόσον απαιτείται η τήρηση ιδίων κεφαλαίων υψηλότερων του ελάχιστου ύψους που ορίζεται με τις εκάστοτε αποφάσεις της περί κεφαλαιακής επάρκειας.

Με την **παράγραφο 9** ορίζεται ως έναρξη ισχύος η 31.12.2011 προκειμένου να υπάρχει συμμόρφωση με την οδηγία 2010/76 και να καταστεί δυνατή η αποστολή των σχετικών στοιχείων προς την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή, αποστολή που συνιστά υποχρέωση τόσο της Τράπεζας της Ελλάδος όσο και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

11.5. Αναφέρατε αναλυτικά τις υπηρεσίες που θα είναι αρμόδιες για την εφαρμογή κάθε «άλλης διάταξης».

Για τις διατάξεις της προσθήκης- τροπολογίας, από πλευράς Υπουργείου Οικονομικών, αρμόδια υπηρεσία είναι η Διεύθυνση Πιστωτικών και Δημοσιονομικών υποθέσεων της Γενικής Διεύθυνσης Οικονομικής Πολιτικής. Επιπλέον, για την ορθή εφαρμογή των διατάξεων κατά το μέρος που οι ρυθμίσεις αφορούν πιστωτικά ιδρύματα αρμόδια είναι η Τράπεζα της Ελλάδος η οποία οφείλει να εκδώσει σχετικές κανονιστικές πράξεις εφαρμογής και αντίστοιχα την ίδια υποχρέωση έχει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τις επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών.

12. διαφάνεια και διαβούλευση

12.1. αναφέρατε επιγραμματικά τους κοινωνικούς εταίρους και εν γένει τα ενδιαφερόμενα μέρη που εκλήθησαν να λάβουν μέρος στη διαβούλευση για κάθε μία προτεινόμενη «άλλη διάταξη», τον τόπο, τον χρόνο και τη διάρκεια της διαβούλευσης, τους συμμετέχοντες σε αυτήν, και τη διαδικασία διαβούλευσης που επελέγη, αιτιολογώντας τις επιλογές αυτές.

Αναφορικά με τις **παραγράφους 1 έως και 9** της προσθήκης - τροπολογίας, δεδομένου ότι πρόκειται για ενσωμάτωση οδηγίας, η διαβούλευση έχει προηγηθεί επί μακρόν σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Επιπλέον, συστήθηκε νομοπαρασκευαστική επιτροπή στην οποία συμμετείχαν εκπρόσωποι των εποπτικών αρχών (ΤτΕ -ΕΚ), εκπρόσωποι της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών και του Συνδέσμου Μελών Χρηματιστηρίου Αθηνών.

12.2. αναφέρατε επιγραμματικά τις κυριότερες απόψεις που εκφράστηκαν υπέρ και κατά της προτεινόμενης ρύθμισης ή επιμέρους θεμάτων της και προσαρτήστε στο παρόν τις απόψεις των φορέων που έλαβαν μέρος στη διαβούλευση για κάθε μία «άλλη διάταξη» χωριστά.

Αναφορικά με τις **παραγράφους 1 έως και 9** της προσθήκης - τροπολογίας, οι απόψεις όλων των φορέων έχουν ληφθεί υπόψη κατά την ενσωμάτωση. Ωστόσο, δεν υπήρχε διάταξη που να αφήνει διακριτική ευχέρεια στο κράτος μέλος, συνεπώς οι απόψεις αφορούσαν μόνο τη γραμματική διατύπωση αλλά όχι την ουσία των ρυθμίσεων.