



ΕΚΘΕΣΗ

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

Επί σχεδίου νόμου του Υπουργείου Οικονομικών «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις»

Α. Με το ανωτέρω σχέδιο νόμου, που απαρτίζεται από πέντε (5) Μέρη, ενσωματώνεται στην εθνική νομοθεσία, Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Μέρος Πρώτο), περιλαμβάνονται ρυθμίσεις αναφορικά με τη λειτουργία των Ανωνύμων Εταιρειών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) και των Ανωνύμων Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) (Μέρος Δεύτερο), θεσπίζονται μέτρα για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 (Μέρος Τρίτο), περιλαμβάνονται διατάξεις που τροποποιούν υφιστάμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία (Μέρος Τέταρτο) και ρυθμίζονται λοιπά θέματα του Υπουργείου Οικονομικών (Μέρος Πέμπτο). Ειδικότερα:

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ

1. Καθορίζεται ο σκοπός των ρυθμίσεων του εν λόγω Μέρους που είναι η εναρμόνιση της εθνικής νομοθεσίας με τις διατάξεις της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ με την οποία αναθεωρείται η προηγούμενη Οδηγία 2004/39/ΕΚ (ν.3606/2007) αναφορικά με τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων. **(άρθρο 1)**

2. Παρατίθενται οι ορισμοί που είναι αναγκαίοι για την εφαρμογή των διατάξεων του υπό ψήφιση σχεδίου νόμου, όπως ο «Μηχανισμός οργανωμένης διαπραγμάτευσης» ή «ΜΟΔ», «Δομημένη κατάθεση», «Δομημένα χρηματοοικονομικά προϊόντα» κ.ά. **(άρθρα 2-4)**

3. Επαναπροσδιορίζονται οι όροι και οι διαδικασίες για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας ΑΕΠΕΥ. Συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων:

- Παρέχεται η δυνατότητα σε διαχειριστή αγοράς να διαχειρίζεται Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) ή ΜΟΔ ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

- Καθορίζεται το περιεχόμενο της άδειας λειτουργίας ΑΕΠΕΥ καθώς και οι διαδικασίες έγκρισης και απόρριψης των αιτήσεων χορήγησής της.

- Περιγράφεται η διαδικασία αξιολόγησης των μετόχων ΑΕΠΕΥ με ειδική συμμετοχή και ορίζονται τα κριτήρια αξιολόγησής τους.

- Ορίζονται οι υποχρεώσεις των ΑΕΠΕΥ που διενεργούν αλγοριθμικές συναλλαγές τόσο σε ό,τι αφορά τα συστήματα και τους μηχανισμούς ελέγχου κινδύνου που οφείλουν να διαθέτουν, όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της αρμόδιας αρχής του τόπου διαπραγμάτευσης στον οποίο δραστηριοποιούνται.

- Καθορίζονται οι γενικές αρχές επαγγελματικής συμπεριφοράς που πρέπει να τηρούν οι ΑΕΠΕΥ κατά την παροχή επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών στους πελάτες τους, καθώς και το εύρος της πληροφόρησης που πρέπει να παρέχουν.

- Υποχρεούνται οι ΑΕΠΕΥ και οι διαχειριστικές αγορές που διαχειρίζονται ΠΜΔ ή ΜΟΔ να διατηρούν ως προς συγκεκριμένους ΠΜΔ ή ΜΟΔ αποτελεσματικούς μηχανισμούς και διαδικασίες για την τακτική παρακολούθηση της συμμόρφωσης των μελών, συμμετεχόντων ή χρηστών τους με τους κανόνες τους.

- Θεσμοθετούνται οι αγορές ανάπτυξης ΜμΕ (μικρομεσαίες επιχειρήσεις) ως υποκατηγορία της κατηγορίας ΠΜΔ.

- Υποχρεούται επιχείρηση τρίτης χώρας που επιθυμεί να παρέχει στην Ελλάδα επενδυτικές υπηρεσίες ή να ασκεί επενδυτικές δραστηριότητες να εγκαταστήσει για το σκοπό αυτό υποκατάστημα στην Ελλάδα υπό την οριζόμενη εξαίρεση.

(άρθρα 5-43)

4.α) Τίθεται το πλαίσιο λειτουργίας των ρυθμιζόμενων αγορών στην Ελλάδα.

β) Θεσπίζονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τα όρια θέσεων σχετικά με το μέγεθος της καθαρής θέσης που μπορεί να κατέχει ανά πάσα στιγμή ένα πρόσωπο σε παράγωγα επί εμπορευμάτων, ενώ προβλέπονται και έλεγχοι για τη διαχείριση θέσεων σε αυτά. Περαιτέρω, ορίζονται οι απαιτήσεις διαφάνειας (γνωστοποίηση θέσης ανά κατηγορία κατόχου θέσης) για τις ΑΕΠΕΥ ή τους διαχειριστές αγοράς, που διαχειρίζονται τόπο διαπραγμάτευσης στον οποίο αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης παράγωγα επί εμπορευμάτων ή δικαιώματα εκπομπής ή παράγωγά τους.

(άρθρα 44-58)

5.α) Προβλέπεται η χορήγηση άδειας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, για την παροχή υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων. Επίσης, ρυθμίζονται θέματα αναφορικά με το περιεχόμενο της εν λόγω άδειας, τις διαδικασίες έγκρισης και απόρριψης των αιτήσεων χορήγησής της, τις περιπτώσεις ανάκλησής της, κ.λπ.

β) Καθορίζονται οι οργανωτικές απαιτήσεις που πρέπει να διαθέτουν κατά τη λειτουργία τους οι Εγκεκριμένοι Μηχανισμοί Δημοσιοποίησης Συναλλαγών (Ε.ΜΗ.ΔΗ.ΣΥ.), οι Πάροχοι Ενοποιημένου Δελτίου Συναλλαγών (Π.Ε.ΔΕ.ΣΥ.) και οι Εγκεκριμένοι Μηχανισμοί Γνωστοποίησης Συναλλαγών (Ε.ΜΗ.ΓΝΩ.ΣΥ.), προκειμένου να ανταποκρίνονται επιτυχώς στο έργο που επιτελούν.

(άρθρα 59-66)

6.α) Προβλέπονται οι αρμοδιότητες και ρυθμίζονται θέματα συνεργασίας μεταξύ των αρμόδιων αρχών, ήτοι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της Τράπεζας της Ελλάδος.

β) Επαναπροσδιορίζεται το πλαίσιο των διοικητικών κυρώσεων που δύναται να επιβάλλουν οι εποπτικές αρχές (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και Τράπεζα της Ελλάδος) στους παραβάτες των προαναφερόμενων ρυθμίσεων. Συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων, προβλέπεται πρόστιμο ύψους πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) ευρώ σε οποιοδήποτε νομικό ή φυσικό πρόσωπο από τρία εκατομμύρια (3.000.000) ευρώ που είναι σήμερα. Ειδικά για τα νομικά πρόσωπα το πρόστιμο μπορεί εναλλακτικά να φτάσει έως το δέκα τοις εκατό (10%) του συνολικού ετήσιου κύκλου εργασιών τους.

Επίσης, όποιος χωρίς την απαιτούμενη άδεια με πρόθεση προβαίνει σε κατ' επάγγελμα παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων ή παροχή υπηρεσιών Ε.ΜΗ.ΔΗ.ΣΥ., Π.Ε.ΔΕ.ΣΥ. και Ε.ΜΗ.ΓΝΩ.ΣΥ. στην Ελλάδα, τιμωρείται με φυλάκιση τουλάχιστον ενός (1) έτους ή με χρηματική ποινή ή και με αμφότερες τις ποινές αυτές.

γ) Ρυθμίζονται θέματα συνεργασίας, επίσης, μεταξύ των αρμόδιων αρχών της Ελλάδος με τις αντίστοιχες αρχές των κρατών μελών και την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (Ε.Α.Κ.Α.Α.). Ειδικότερα, συνεργάζονται σε δραστηριότητες έρευνας ή εποπτείας, στη διευκόλυνση είσπραξης των προστίμων κ.λπ.

(άρθρα 67-86)

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

Επαναπροσδιορίζεται το πλαίσιο λειτουργίας των Ανωνύμων Εταιρειών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) και των Ανωνύμων Εταιριών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ).

(άρθρα 87-99)

ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ

1. Ορίζονται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και η Τράπεζα της Ελλάδος ως αρμόδιες αρχές για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365, των εποπτευόμενων από αυτές οντοτήτων που λειτουργούν στην Ελλάδα (ΑΕΠΕΥ, πιστωτικά ιδρύματα, κ.λπ.), καθώς και των υποκαταστημάτων οντοτήτων που έχουν έδρα σε τρίτη χώρα.

(άρθρο 100)

2.α) Προβλέπονται οι επιβαλλόμενες διοικητικές κυρώσεις και μέτρα σε περίπτωση παράβασης διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365. Συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και η Τράπεζα της Ελλάδας μπορούν να επιβάλουν σε περίπτωση:

i) φυσικού προσώπου χρηματικό πρόστιμο μέχρι και πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) ευρώ,

ii) νομικού προσώπου χρηματικό πρόστιμο:

- έως και πέντε εκατομμυρίων (5.000.000) ευρώ ή έως 10% του συνολικού ετήσιου κύκλου εργασιών του, ή
- δέκα πέντε εκατομμυρίων (15.000.000) ευρώ ή έως 10% του συνολικού ετήσιου κύκλου εργασιών του, ανάλογα με την περίπτωση,
- iii) οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου χρηματικό πρόστιμο έως και το τριπλάσιο του ποσού των κερδών που αποκομίστηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν λόγω της παράβασης, ακόμα και αν το πρόστιμο υπερβαίνει τα ανωτέρω ποσά.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί επίσης να επιβάλλει πρόστιμο έως πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) ευρώ, σε περίπτωση μη συνεργασίας, άρνησης χορήγησης ή πλημμελούς παροχής στοιχείων ή μη επαρκούς συνεργασίας σε έρευνα που σχετίζεται με τον προαναφερόμενο Κανονισμό.

Οι εν λόγω διοικητικές κυρώσεις ή μέτρα μπορεί να επιβληθούν και στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε οποιοδήποτε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο φέρει ευθύνη για παράβαση των οριζόμενων.

β) Ορίζεται η διαδικασία δημοσίευσης των αποφάσεων σχετικά με την επιβολή των εν λόγω κυρώσεων καθώς και τα ένδικα βοηθήματα κατά των αποφάσεων αυτών.
(άρθρα 101-103)

ΜΕΡΟΣ ΤΕΤΑΡΤΟ

1.α) Παρέχεται η δυνατότητα στις Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσίας (ΑΕΕΑΠ), να επενδύουν, μεταξύ άλλων και σε μακροχρόνιες μισθώσεις ακινήτων ελάχιστης διάρκειας 20 ετών, σε εμπορικά και βιομηχανικά ακίνητα, κ.λπ.

β) Μειώνεται από 25% σε 10% το ελάχιστο ποσοστό επένδυσης της ΑΕΕΑΠ σε μετοχές ή μερίδια της εταιρίας ή του αναφερόμενου οργανισμού απόκτησης, διαχείρισης και εκμετάλλευσης ακινήτων κ.λπ, εξαιρουμένων των προσωπικών εταιριών, κ.λπ.
(άρθρα 104-108)

2. Ορίζεται σε εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000) ευρώ και για τις εξωτερικές Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (Α.Ε.Δ.Ο.Ε.Ε.), που έχουν λάβει άδεια παροχής υπηρεσιών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η αρχική εισφορά από τα συμμετέχοντα μέλη στο κεφάλαιο του Συνεγγυητικού, κ.λπ.
(άρθρα 109 και 110)

ΜΕΡΟΣ ΠΕΜΠΤΟ

1. Επαναδιατυπώνεται το άρθρο 27 του Κώδικα ΦΠΑ (ν. 2859/2000), σχετικά με την απαλλαγή από τον φόρο της παράδοσης και εισαγωγής πλοίων, με σκοπό την πλήρη εναρμόνιση με την αντίστοιχη διάταξη της Οδηγίας ΦΠΑ 2006/112. Με την αναδιατύπωση αυτή προσδιορίζονται οι προϋποθέσεις που

πρέπει να πληρούν τα πλοία που προορίζονται να χρησιμοποιηθούν στη ναυσιπλοΐα ανοικτής θαλάσσης ώστε να εμπίπτουν στην απαλλαγή.

(άρθρο 111)

2. Συμπληρώνεται το άρθρο 20 του ν. 2948/2001, ως προς τον τρόπο υπολογισμού των ετήσιων τελών κυκλοφορίας των ιδιωτικής χρήσης επιβατικών οχημάτων που προέρχονται από τρίτες χώρες και τελούν στο ανασταλτικό τελωνειακό καθεστώς της προσωρινής εισαγωγής. Ειδικότερα ορίζεται ότι, ως κριτήριο για την κατάταξη στον ανάλογο πίνακα τελών με βάση τον κυλινδρισμό του κινητήρα λαμβάνεται υπόψη η ημερομηνία υπαγωγής του οχήματος στο καθεστώς προσωρινής εισαγωγής στην Ελλάδα. Τα ανωτέρω ισχύουν για τα τέλη κυκλοφορίας έτους 2017 και επόμενων.

(άρθρο 112)

3. Τροποποιούνται-συμπληρώνονται διατάξεις του Τελωνειακού Κώδικα (ν. 2960/2001) σχετικά με τις απαλλαγές από το τέλος ταξινόμησης οχημάτων. Ειδικότερα παρέχεται μεγαλύτερη προθεσμία (δύο ετών αντί ενός με δυνατότητα εξάμηνης παράτασης) για την τακτοποίηση – αποδέσμευση των επιβατικών αυτοκινήτων που έχουν παραληφθεί με απαλλαγή από το τέλος ταξινόμησης από άτομα με αναπηρίες και λόγω θανάτου αυτών περιέρχονται στους κληρονόμους. Επίσης προβλέπεται ότι, σε περίπτωση υποβολής των σχετικών αιτημάτων από τους κληρονόμους των αποθανόντων δικαιούχων μετά την πάροδο της διετίας, η εν λόγω τακτοποίηση-αποδέσμευση θα πραγματοποιείται από την Τελωνειακή Περιφέρεια Αττικής, μετά την επιβολή από την αρμόδια τελωνειακή αρχή του προβλεπόμενου από την παρ. 2 του άρθρου 147 του ν. 2960/01 προστίμου (300 ευρώ), επιφυλασσομένων των περί λαθρεμπορίας διατάξεων.

(άρθρο 113)

4. Τροποποιούνται οι διατάξεις της πάγιας ρύθμισης της υποπαρ. Α2 της παρ. Α του άρθρου πρώτου του ν.4152/2013 (για οφειλές που έχουν βεβαιωθεί στις Δ.Ο.Υ. και στα Τελωνεία κατά τις διατάξεις του Κ.Ε.Δ.Ε.) και προβλέπεται ότι η ρύθμιση των οφειλών αυτών είναι δυνατή και πριν τη λήξη της προθεσμίας καταβολής.

(άρθρο 114)

5. Αίρεται η απαγόρευση της συγκατεργασίας της αιθυλικής αλκοόλης με άλλες πρώτες ύλες παραγωγής ξυδιού, καθώς και της ανάμιξης ξυδιού από αλκοόλη με τις άλλες κατηγορίες ξυδιών.

(άρθρο 115)

6. Παρατείνεται για τα έτη 2018 και 2019 η ισχύς των μεταβατικών διατάξεων του Κώδικα Φορολογικής Διαδικασίας (Κ.Φ.Δ.) και του Κώδικα Είσπραξης Δημοσίων Εσόδων (Κ.Ε.Δ.Ε.) που ορίζουν ότι: α) ο τόκος εκπρόθεσμης καταβολής υπολογίζεται μηνιαία κατά την είσπραξη για ολόκληρο τον μήνα και β) κατά την είσπραξη του δημοσίου εσόδου εισπράττονται υποχρεωτικά επί του καταβαλλόμενου ποσού της οφειλής, οι αναλογούντες τόκοι και το πρόστιμο εκπρόθεσμης καταβολής.

(άρθρα 116 - 117)

7. Καταργείται η Επιτροπή που συστάθηκε με τις διατάξεις της παρ. 6 του άρθρου 16 του ν.2873/2000 για την αξιολόγηση των καταγγελιών που υποβάλλονται σε βάρος των Υπηρεσιών και των υπαλλήλων του Υπουργείου Οικονομικών.

Μετά την κατάργηση ως άνω Επιτροπής: α) ο υλικοτεχνικός εξοπλισμός της καταγράφεται και περιέρχεται στο Αυτοτελές Τμήμα Γ' Διαχείρισης Πληροφοριακών Συστημάτων και Στρατηγικής της Διεύθυνσης Εσωτερικών Υποθέσεων της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (Α.Α.Δ.Ε.) και β) το αρχείο περαιωμένων υποθέσεων - καταγγελιών και οι εκκρεμείς υποθέσεις - καταγγελίες ενώπιον της καταγράφονται και μεταφέρονται στο ανωτέρω Τμήμα, από το οποίο αξιολογούνται και επιμερίζονται, κατά λόγο αντικειμένου ή περιεχομένου τους και, εφόσον δεν σχετίζονται με τις αρμοδιότητες της Α.Α.Δ.Ε., διαβιβάζονται στις καθ' ύλην αρμόδιες Υπηρεσίες για εξέταση.

(άρθρο 118)

8.α. Τροποποιείται το άρθρο 75 του ν. 4270/2014, σχετικά με την έκθεση επί των φορολογικών δαπανών που συνοδεύει τον κρατικό προϋπολογισμό.

β. Ρυθμίζεται το θέμα της συγκρότησης της Ειδικής Επιτροπής Αξιολόγησης του διοικητικού προσωπικού του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους.

(άρθρα 119 - 120)

Β. Από τις προτεινόμενες διατάξεις προκαλούνται τα ακόλουθα οικονομικά αποτελέσματα:

Ι. Επί του κρατικού προϋπολογισμού

1. Αύξηση εσόδων από την παράταση για τα έτη 2018 και 2019 της διάταξης που προβλέπει τον υπολογισμό του τόκου εκπρόθεσμης καταβολής (τόσο κατά τον Κ.Φ.Δ. όσο και κατά τον Κ.Ε.Δ.Ε.) για ολόκληρο τον μήνα. (άρθρα 116 παρ. 2 και 117 παρ. 1)

2. Ενδεχόμενη αύξηση εσόδων από:

α) τον επαναπροσδιορισμό των επιβαλλόμενων προστίμων, από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, στους παραβάτες ρυθμίσεων του υπό ψήφιση νόμου,

β) την επιβολή από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των επιβαλλόμενων κυρώσεων σε περιπτώσεις παράβασης διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365.

Η αύξηση των εσόδων εκ των ανωτέρω αιτιών δεν μπορεί να εκτιμηθεί διότι εξαρτάται από πραγματικά γεγονότα (αριθμό και βαρύτητα παραβάσεων, ύψος προστίμων, κ.λπ.). (άρθρα 69 και 101)

II. Επί του κρατικού προϋπολογισμού και των προϋπολογισμών του ΤΑΧΔΙΚ, του ΕΦΚΑ και του Μετοχικού Ταμείου Στρατού (ν.π.δ.δ. - Φορείς της Γενικής Κυβέρνησης)

Ενδεχόμενη αύξηση εσόδων, από την είσπραξη τυχόν επιβαλλόμενων χρηματικών ποινών ή/και τη μετατροπή ποινών φυλάκισης σε χρηματικές, για παραβάσεις των διατάξεων του υπό ψήφιση νόμου. (άρθρο 69)

Αθήνα, 8 Δεκεμβρίου 2017
Η Γενική Διευθύντρια
Σταυρούλα Μηλιάκου



Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων ΚΤ