



Αριθμ. 163 / 19 / 2020

ΓΕΝΙΚΟ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΚΡΑΤΟΥΣ

ΕΚΘΕΣΗ

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

Στο σχέδιο νόμου του Υπουργείου Οικονομικών «Εταιρική Διακυβέρνηση Ανωνύμων Εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου και άλλες διατάξεις».

Α. Με το υπό ψήφιση σχέδιο νόμου αρμοδιότητας του Υπουργείου Οικονομικών προβλέπονται, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

ΜΕΡΟΣ Α΄

Επικαιροποιείται το νομοθετικό πλαίσιο για την εταιρική διακυβέρνηση των ανωνύμων εταιρειών με εισηγμένες κινητές αξίες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα. Ειδικότερα:

1. Προσδιορίζεται το πεδίο εφαρμογής των σχετικών διατάξεων και δίδονται οι έννοιες των όρων για την εφαρμογή τους. (άρθρα 1 και 2)

2.α. Εισάγεται η υποχρέωση των Εταιρειών να διαθέτουν πολιτική καταλληλότητας κατά την επιλογή των μελών των διοικητικών τους συμβουλίων.

β. Επανακαθορίζονται τα καθήκοντα και οι υποχρεώσεις των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων (Δ.Σ.) των Εταιρειών.

γ. Αυστηροποιείται το πλαίσιο περί ανεξαρτησίας σε σχέση με την Εταιρεία, για τη μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. αυτής. (άρθρα 3-9)

3. Αυξάνεται κατά δύο (2), οριζόμενος σε τρεις (3), ο αριθμός των επιτροπών του Δ.Σ. της Εταιρείας με τη συγκρότηση επιτροπής αποδοχών και επιτροπής υποψηφιοτήτων (σήμερα υφίσταται μόνο επιτροπή ελέγχου).

(άρθρα 10-12)

4.α. Καθορίζεται το πλαίσιο των οργανωτικών ρυθμίσεων, τις οποίες οφείλει να εφαρμόζει η Εταιρεία σε ό,τι αφορά την εταιρική της διακυβέρνηση.

β. Η Εταιρεία, υποχρεούται να διαθέτει αναλυτικό κανονισμό λειτουργίας και μεριμνά για την κατάρτιση κανονισμού λειτουργίας των σημαντικών θυγατρικών της.

γ. Καθορίζονται ζητήματα οργανωτικής διάρθρωσης και λειτουργίας της μονάδας εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, η οποία συνιστά ανεξάρτητη οργανωτική μονάδα εντός της Εταιρείας με σκοπό την παρακολούθηση και βελτίωση των λειτουργιών και των πολιτικών της Εταιρείας. (άρθρα 13-17)

4.α. Θεσπίζονται υποχρεώσεις διαφάνειας, έγκαιρης και πλήρους ενημέρωσης των μετόχων της Εταιρείας, αναφορικά με τα υποψήφια μέλη του Δ.Σ.

β. Προβλέπεται η τήρηση i) μονάδας εξυπηρέτησης μετόχων με σκοπό την άμεση, ακριβή και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων καθώς και την υποστήριξη τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους και ii) μονάδας εταιρικών ανακοινώσεων με σκοπό τη σχετική ενημέρωση των μετόχων ή δικαιούχων άλλων κινητών αξιών της Εταιρείας.

γ. επικαιροποιείται το πλαίσιο των επιβαλλόμενων κυρώσεων στους παραβάτες των προαναφερομένων διατάξεων. {Προβλέπεται χρηματικό πρόστιμο μέχρι τρία εκατομμύρια (3.000.000) ευρώ, αντί από τρεις χιλιάδες (3.000) μέχρι ένα εκατομμύριο (1.000.000) ευρώ, που ισχύει σήμερα, κ.λπ.} (άρθρα 18-24)

ΜΕΡΟΣ Β΄

Ενσωματώνεται στην ελληνική νομοθεσία η Οδηγία (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση της οδηγίας 2007/36/ΕΚ όσον αφορά την ενθάρρυνση της μακροπρόθεσμης ενεργού συμμετοχής των μετόχων. Ειδικότερα:

1. Καθορίζονται:

- Οι προϋποθέσεις για την άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων των μετόχων που συνδέονται με δικαίωμα ψήφου σε γενικές συνελεύσεις εταιρειών οι οποίες έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ελλάδα και οι μετοχές των οποίων έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά εγκατεστημένη ή λειτουργούσα σε κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

- Ειδικές απαιτήσεις προκειμένου να υπάρξει ώθηση στη συμμετοχή των μετόχων, ιδίως μακροπρόθεσμα. Οι εν λόγω ειδικές απαιτήσεις που εφαρμόζονται για την ταυτοποίηση των μετόχων, τη διαβίβαση πληροφοριών, τη διευκόλυνση της άσκησης των δικαιωμάτων των μετόχων, εφαρμόζονται και για τη διαφάνεια των θεσμικών επενδυτών, των διαχειριστών περιουσιακών στοιχείων και των πληρεξούσιων συμβούλων.

- Τα μέτρα και οι διοικητικές κυρώσεις που δύναται να επιβάλλει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως εποπτική αρχή, σε περίπτωση μη τήρησης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τις εν λόγω διατάξεις. {Προβλέπεται χρηματικό πρόστιμο μέχρι πέντε εκατομμύρια (5.000.000) ευρώ, αντί από τρεις χιλιάδες (3.000) μέχρι ένα εκατομμύριο (1.000.000) ευρώ, που ισχύει σήμερα, κ.λπ.} (άρθρα 25-36)

2. Ορίζεται ότι ο Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) με κράτος μέλος καταγωγής την Ελλάδα συνιστάται με τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου. Επιπλέον, τίθενται ειδικότεροι όροι οργάνωσης και λειτουργίας:

- Θεσπίζεται απαγόρευση τοποθέτησης πάνω από το είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του ΟΕΕ σε χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου εκδότη και πάνω από το είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού του ΟΕΕ σε ακίνητα σε περίπτωση επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία.

- Δίνεται η δυνατότητα σύστασης ΟΕΕ με περισσότερα από ένα επενδυτικά τμήματα, κάθε ένα από τα οποία αντιστοιχεί σε ξεχωριστό τμήμα των περιουσιακών στοιχείων του ΟΕΕ και θεωρείται αυτοτελής ΟΕΕ.

- Απαιτείται η άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη σύσταση ΟΕΕ ή επενδυτικού τμήματος ΟΕΕ. Η εν λόγω Επιτροπή αναγνωρίζεται ως η αρμόδια αρχή για την εποπτεία της οργάνωσης και λειτουργίας των ΟΕΕ.

- Ο Κανονισμός του ΟΕΕ καταρτίζεται από Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ), που ασκεί καθήκοντα διαχειριστή του με τη σύμφωνη γνώμη του θεματοφύλακα του ΟΕΕ.

- Επιτρέπεται στους διαχειριστές ΟΕΕ να διαθέτουν μερίδια του ΟΕΕ που διαχειρίζονται σε επαγγελματίες επενδυτές και σε ιδιώτες επενδυτές στην Ελλάδα.

- Επιβάλλεται υποχρέωση τήρησης ειδικού ηλεκτρονικού μητρώου μεριδιούχων από το διαχειριστή, όπου καταχωρούνται τα μερίδια και οι δικαιούχοι τους, και αποδεικνύεται η συμμετοχή τους στον ΟΕΕ.

- Καθορίζεται ανώτατο επίπεδο μόχλευσης για κάθε ΟΕΕ, το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει το 150% της καθαρής αξίας του ενεργητικού του ΟΕΕ.

- Ορίζονται οι κυρώσεις που μπορεί να επιβάλλει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο παραβιάζει τις ανωτέρω ρυθμίσεις, ήτοι επίπληξη ή πρόστιμο ύψους από χίλια (1000) ευρώ μέχρι τρία εκατομμύρια (3.000.000) ευρώ ή ίσο με το διπλάσιο του οφέλους που απεκόμισε ο παραβάτης.

- Απαλλάσσονται οι ΟΕΕ από την επιβολή οιοδήποτε φόρου. Η σύμβαση σύστασης και διαχείρισης ΟΕΕ καθώς και η καταβολή της συμμετοχής των μεριδιούχων, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και τρίτων. Η φορολόγηση των μεριδιούχων ΟΕΕ για το κάθε μορφής εισόδημα που αποκτούν από την ιδιότητα αυτή γίνεται στο πρόσωπό τους (ως εξ αδιαιρέτου συγκυρίων, κοινωνών και γενικά συνδικαιούχων των περιουσιακών στοιχείων που απαρτίζουν τον ΟΕΕ). **(άρθρα 37-56)**

3. Επικαιροποιείται - συμπληρώνεται η κείμενη νομοθεσία (ν.3401/2005) σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσίευσης δελτίου κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και θεσπίζονται μέτρα εφαρμογής του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που δημοσιεύεται κατά τη

δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή κατά την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά. Ειδικότερα μεταξύ άλλων:

- Ορίζονται οι περιπτώσεις δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών για τις οποίες απαιτείται ενημερωτικό ή πληροφοριακό δελτίο {τίθεται ως κριτήριο η συνολική ανταλλακτική αξία της δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών στην ΕΕ, η οποία υπολογίζεται σε περίοδο δώδεκα (12) μηνών}
- Αναφέρονται τα πρόσωπα που ευθύνονται για τις πληροφορίες που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο και σε κάθε συμπλήρωμα αυτού (υπέχουν επί αυτών και αστική ευθύνη),
- Καθορίζονται οι προϋποθέσεις, βάσει των οποίων, επιτρέπεται η διενέργεια διαφημίσεων, από φυσικά ή νομικά πρόσωπα, για την προσέλκυση επενδύσεων σε κινητές αξίες
- Διευρύνονται οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τον ορισμό της, ως αρμόδιας αρχής, για την εποπτεία και τον έλεγχο της εφαρμογής των ανωτέρω διατάξεων.
- Παρατίθενται οι διοικητικές κυρώσεις και τα διοικητικά μέτρα που δύναται να επιβάλλει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα που παραβιάζουν τις σχετικές διατάξεις (προβλέπεται μεταξύ άλλων η επιβολή χρηματικών προστίμων). **(άρθρα 57 - 68)**

4.α. Ορίζονται οι κατά περίπτωση, αρμόδιες αρχές, για την εποπτεία της συμμόρφωσης των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των αρχικών δανειοδοτών, των Οντοτήτων Ειδικού Σκοπού για Τιτλοποίηση (ΟΕΣΤ) κ.λπ., με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 με τον οποίο έχει θεσπισθεί το γενικό και ειδικό πλαίσιο για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση.

β. Καθορίζονται οι επιβαλλόμενες διοικητικές κυρώσεις, από τις ως άνω αρμόδιες αρχές, σε φυσικά ή νομικά πρόσωπα, για τις περιπτώσεις παραβάσεων διατάξεων του εν λόγω Κανονισμού {προβλέπεται, μεταξύ άλλων, χρηματικό πρόστιμο ύψους μέχρι πέντε (5) εκατομμύρια ευρώ ή μέχρι το διπλάσιο του οφέλους που απέφερε η παράβαση, όταν το ποσό αυτό μπορεί να προσδιοριστεί}. **(άρθρα 69 - 70)**

5. Τροποποιούνται – συμπληρώνονται διατάξεις των ν.4099/2012 και ν.4209/2013, σχετικά με τη λειτουργία των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ), των Αωνύμων Εταιρειών Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ), των Αωνύμων Εταιρειών Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (ΑΕΕΜΚ) και των Αωνύμων Εταιρειών Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ)). Συγκεκριμένα μεταξύ άλλων:

- Οι ΑΕΔΑΚ, οι ΑΕΕΜΚ και οι ΑΕΔΟΕΕ συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις (ετήσιες και εξαμηνιαίες) σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, οι οποίες ελέγχονται από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή.
- Παρατίθενται οι περιπτώσεις παραβάσεων ΟΣΕΚΑ και ΟΕΕ, που έχουν λάβει άδεια ως ΑΚΧΑ και ορίζονται οι επιβαλλόμενες κυρώσεις, από την

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, επ' αυτών (προβλέπεται μεταξύ άλλων η επιβολή χρηματικού προστίμου).
(άρθρα 71 και 72)

6.α. Ορίζεται σε δέκα χιλιάδες (10.000) ευρώ, η αρχική εισφορά, για το σχηματισμό του Κεφαλαίου του Συνεγγυητικού, για τις οριζόμενες Ανώνυμες Εταιρείες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ).

β. Ρυθμίζονται διάφορα θέματα σχετικά με τη λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου που οφείλει να διαθέτει κάθε οντότητα δημοσίου συμφέροντος (προβλέπεται μεταξύ άλλων η επιβολή χρηματικού προστίμου).

γ. Προβλέπεται ότι η εφαρμογή των βημάτων τιμής δεν εμποδίζει τη ρυθμιζόμενη αγορά να ταυτίζει εντολές μεγάλου μεγέθους στο ενδιάμεσο των τρεχουσών τιμών αγοράς και πώλησης.
(άρθρα 73 - 75)

ΜΕΡΟΣ Γ'

Ρυθμίζονται θέματα οργάνωσης, διοίκησης και λειτουργίας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ειδικότερα:

1.α. Επανακαθορίζεται η διαδικασία επιλογής προϊσταμένων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

β. Συνιστώνται τριάντα (30) θέσεις προσωπικού στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ήτοι δύο (2) θέσεις Π.Ε. κατηγορίας και είκοσι οκτώ (28) θέσεις ειδικού επιστημονικού προσωπικού.

γ. Καταργούνται δέκα (10) θέσεις μόνιμου προσωπικού, ήτοι μία (1) θέση ΔΕ κατηγορίας, επτά (7) θέσεις ΥΕ κατηγορίας και δύο (2) θέσεις Οδηγών.
(άρθρα 76 και 77)

2.α. Επανακαθορίζονται θέματα σχετικά με τη σύνθεση της Συμβουλευτικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς {αποτελείται εφεξής από εννέα (9) μέλη, αντί από οκτώ (8) που είναι σήμερα} κ.λπ..

β. Προβλέπεται ότι η μεταφορά κονδυλίων, από κωδικό σε άλλον, ανάλογα με τις ανάγκες εκτέλεσης του προϋπολογισμού της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον δεν τροποποιείται το ύψος του προϋπολογισμού που έχει αρχικώς εγκριθεί, επιτρέπεται με μόνη την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής.
(άρθρα 78- 80)

ΜΕΡΟΣ Δ'

1. Παρέχεται η δυνατότητα επιδότησης των πληγέντων από έκτακτα γεγονότα που αφορούν τη δημόσια υγεία μέσω του λογαριασμού του ν. 128/1975.
(άρθρο 81)

2. Παρέχεται η δυνατότητα στην κατά περίπτωση αρμόδια Υπηρεσία Γ.Ε.Μ.Η. να προβαίνει αυτεπαγγέλτως σε διορθώσεις σε περίπτωση

νομοθετικής μεταβολής, που καθιστά το περιεχόμενο καταχωρίσεων στο Γ.Ε.ΜΗ. ανακριβές. **(άρθρο 82)**

3.α. Παρέχεται, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα, η δυνατότητα καταβολής:

- του φόρου εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων φορολογικού έτους 2019, σε οκτώ (8) ισόποσες μηνιαίες δόσεις, αντί τριών (3) ή έξι (6) μηνιαίων δόσεων αντίστοιχα,

- του ΕΝΦΙΑ για το έτος 2020 σε έξι (6) ισόποσες μηνιαίες δόσεις, ήτοι έως την 26.2.2021.

β. Προβλέπεται έκπτωση δύο τοις εκατό (2%) στο συνολικό ποσό του φόρου εισοδήματος φυσικών προσώπων, σε περίπτωση εφάπαξ καταβολής του. **(άρθρο 83)**

ΜΕΡΟΣ Ε΄

Τίθενται οι καταργούμενες και μεταβατικές διατάξεις και ορίζεται η έναρξη ισχύος του υπό ψήφιση νόμου. **(άρθρα 84-86)**

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

I. Επί του κρατικού προϋπολογισμού

1. Απώλεια εσόδων για το τρέχον οικονομικό έτος, από την παροχή κινήτρου έκπτωσης δύο τοις εκατό (2%) στο συνολικό ποσό του φόρου εισοδήματος φυσικών προσώπων, σε περίπτωση εφάπαξ καταβολής του. **(άρθρο 83)**

2. Ενδεχόμενη αύξηση εσόδων, από την επικαιροποίηση των επιβαλλόμενων κυρώσεων σε περίπτωση παράβασης διατάξεων του υπό ψήφιση νόμου, που διαπιστώνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς καθώς και τη διεύρυνση των παραβάσεων επί των οποίων μπορεί να επιβάλει κυρώσεις η εν λόγω Επιτροπή. **(άρθρα 24, 36, 55, 66, 70, 71, 72 και 74).** Το ύψος της αύξησης εκ των ανωτέρω αιτιών δεν δύναται να προσδιορισθεί καθόσον εξαρτάται από πραγματικά γεγονότα (αριθμό και βαρύτητα παραβάσεων, κ.λπ.)

3. Χρονική υστέρηση εσόδων από την επιμήκυνση του χρόνου καταβολής του φόρου εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων φορολογικού έτους 2019 καθώς και του ΕΝΦΙΑ για το έτος 2020. **(άρθρο 83)**

Π. Επί του προϋπολογισμού της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Ετήσια δαπάνη ποσού **435 χιλ. ευρώ** περίπου, από τον επανακαθορισμό των θέσεων προσωπικού της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. (άρθρο 78)

Αθήνα, 26 Ιουνίου 2020

Η Γενική Διευθύντρια

Ιουλία Γ. Αρμάγου

