



ΓΕΝΙΚΟ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟ ΤΟΥ ΚΡΑΤΟΥΣ

Αριθμ. 237 / 39 / 2016

ΕΚΘΕΣΗ

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

Στο σχέδιο νόμου του Υπουργείου Οικονομικών «Τροποποίηση ν. 4099/2012/Α'250 (ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/91/ΕΕ/Λ 257) και άλλες διατάξεις».

Α. Με το προς ψήφιση σχέδιο νόμου:

α. προσαρμόζεται η ελληνική νομοθεσία με τις διατάξεις της Οδηγίας 2014/91/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23^{ης} Ιουλίου 2014, σχετικά με ορισμένους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), αναφορικά με τις λειτουργίες θεματοφύλακα, τις πολιτικές αποδοχών και τις κυρώσεις που μπορεί να επιβληθούν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως εποπτικής αρχής και

β. ρυθμίζονται διάφορα θέματα αρμοδιότητας του Υπουργείου Οικονομικών. Ειδικότερα:

1. Επαναπροσδιορίζεται ο σκοπός και το πεδίο εφαρμογής του υπό ψήφιση νόμου, η έννοια του όρου «Θεματοφύλακας» και εισάγονται νέοι ορισμοί που χρησιμοποιούνται για την εφαρμογή του. **(άρθρα 1-2)**

2. Προσδιορίζονται:

- οι πολιτικές και πρακτικές αποδοχών που εφαρμόζουν οι Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους ή ασκούν καθήκοντα ελέγχου, καθώς και σε οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές, αντίστοιχες των ανωτέρω,
- οι αρχές με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνονται οι ΑΕΔΑΚ κατά τον καθορισμό και την εφαρμογή των προαναφερόμενων αποδοχών,
- οι αρμοδιότητες και οι υποχρεώσεις του θεματοφύλακα. Συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων, ορίζεται αποκλειστικά και κατόπιν άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ένας θεματοφύλακας ανά αμοιβαίο κεφάλαιο διαχειριζόμενο από ΑΕΔΑΚ ή από Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (ΑΕΕΜΚ). Μπορεί, ο θεματοφύλακας να είναι Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) ή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) υπό προϋποθέσεις, κατά τα ειδικώς οριζόμενα. Μεταξύ

άλλων, ο θεματοφύλακας, υποχρεούται να διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών του ΟΣΕΚΑ, να μην επαναχρησιμοποιεί τα στοιχεία του ενεργητικού που αυτός φυλάσσει πλην ορισμένων εξαιρέσεων, κ.λπ.,

- οι λειτουργίες του θεματοφύλακα, που μπορούν να ανατεθούν σε τρίτους, υπό τις απαιτούμενες προϋποθέσεις. **(άρθρο 3-5)**

3. Ρυθμίζονται θέματα σχετικά με την:

- υποχρέωση του θεματοφύλακα να παρέχει πληροφορίες προς τους αρμόδιους φορείς (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κ.λπ.),
- ευθύνη του θεματοφύλακα έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων αυτού, για την απώλεια χρηματοπιστωτικών μέσων που τίθενται σε θεματοφυλακή. Ειδικότερα, σε αυτή την περίπτωση, προβλέπεται η επιστροφή από τον θεματοφύλακα, χρηματοπιστωτικού μέσου του ίδιου είδους ή ποσού, στον ΟΣΕΚΑ ή στην ΑΕΔΑΚ που λειτουργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ ή κατά περίπτωση στην ΑΕΕΜΚ. Επίσης, προβλέπεται ότι καμιά εταιρία δεν μπορεί να λειτουργεί συγχρόνως ως ΑΕΔΑΚ ή ΑΕΕΜΚ και ως θεματοφύλακας κ.λπ. **(άρθρο 6-8)**

4. Περιλαμβάνεται, εφεξής, στις βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές και δήλωση με την οποία αναφέρεται ότι οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών είναι διαθέσιμες μέσω ιστότοπου.

Προβλέπεται η άρση του απορρήτου για τη διακρίβωση παραβάσεων του ν. 4099/2012.

Παρατίθενται ενδεικτικά διατάξεις για παράβαση των οποίων η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς μπορεί να επιβάλει κυρώσεις.

Επικαιροποιείται το πλαίσιο των επιβαλλόμενων κυρώσεων όταν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς διαπιστώνει παραβάσεις των διατάξεων του υπό ψήφιση νόμου ή των αποφάσεων που εκδίδονται κατ' εξουσιοδότησή του, καθώς και των εκτελεστικών μέτρων της Οδηγίας 2009/65/ΕΕ κ.λπ.

Τίθεται διάταξη μεταβατικής ισχύος σχετικά με τον ορισμό θεματοφύλακα από τις ΑΕΕΜΚ ή τις ΑΕΔΑΚ, σύμφωνα με την οποία παρέχεται προθεσμία στις ΑΕΕΜΚ και τις ΑΕΔΑΚ, οι οποίες πριν από τις 18.03.2016 είχαν ορίσει, ως θεματοφύλακα, ίδρυμα που δεν πληρούσε τις οριζόμενες απαιτήσεις να ορίσουν νέο θεματοφύλακα μέχρι 31.03.2016.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς:

- καθορίζονται οι μηχανισμοί και η διαδικασία για την ενθάρρυνση καταγγελιών όσον αφορά σε ενδεχόμενες ή πραγματικές παραβάσεις του υπό ψήφιση νόμου,
- μπορεί να εξειδικεύονται, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ), τα κριτήρια σχετικά με τον ορισμό των προσώπων που συνιστούν «ανώτερα διευθυντικά στελέχη», και τη συγκρότηση επιτροπής αποδοχών. **(άρθρο 9-18)**

5. Αυξάνονται σε οκτώ (8) από επτά (7) που ισχύει σήμερα, τα μέλη που συμμετέχουν στη σύνθεση της Συμβουλευτικής Επιτροπής, η οποία έχει

συσταθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Το νέο μέλος εκπροσωπεί την Ένωση Ελληνικών Εταιρειών Επιχειρηματικών Κεφαλαίων. **(άρθρο 19)**

6. Προβλέπεται η απελευθέρωση του επιτοκίου για τα ομολογιακά δάνεια του ν. 3156/2003 που διατίθενται, κατά τα ειδικώς οριζόμενα, με δημόσια προσφορά ή με ιδιωτική τοποθέτηση. [Σήμερα ισχύει για τον εξωτραπεζικό δανεισμό, ανώτατο όριο δικαιοπρακτικού επιτοκίου πέντε (5) εκατοστιαίων μονάδων υψηλότερο ετησίως, του επιτοκίου που ισχύει έναντι τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου]. **(άρθρο 20)**

7. Ρυθμίζονται ζητήματα:

- διαπραγμάτευσης και δημοσιοποίησης στοιχείων σε σχέση με τις ομολογίες,
- των φορέων εκπροσώπησης των ομολογιούχων,
- ως προς τις δυνατότητες επενδύσεων, σε μετοχές άλλων εταιριών, για τις Ανώνυμες Εταιρίες Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (ΑΕΕΑΠ) [σήμερα προβλέπεται η συμμετοχή τους, κατά το αναφερόμενο ποσοστό, μόνο σε θυγατρικές των ΑΕΕΑΠ εταιριών],
- εξαίρεσης από την κατάρτιση και δημοσιοποίηση πληροφοριακού δελτίου, υπό τις αναφερόμενες προϋποθέσεις, κατά τη διενέργεια δημόσιας προσφοράς κινητών αξιών κ.λπ. **(άρθρα 21-23)**

8. Τροποποιούνται και συμπληρώνονται διατάξεις του ν. 3606/2007 περί αγορών χρηματοπιστωτικών μέσων ως ακολούθως:

α. Προβλέπεται η υποχρέωση των ΑΕΠΕΥ, των Ανώνυμων Εταιρειών Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΑΕΔΟΕΕ) και των πιστωτικών ιδρυμάτων να γνωστοποιούν άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), κατά περίπτωση, την πρόθεσή τους να διαχειριστούν ηλεκτρονικά συστήματα, μέσω των οποίων προσφέρονται κινητές αξίες, υποβάλλοντας ταυτόχρονα τα σχετικά με τη δραστηριοποίηση αυτή στοιχεία, κατά τα ειδικώς οριζόμενα. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή η ΤτΕ, κατά περίπτωση, μπορεί να αντιταχθεί σε αυτή την πρόθεσή τους, εάν κρίνει ότι δεν πληρούνται οι οργανωτικές προϋποθέσεις, εντός της οριζόμενης προθεσμίας.

Οι ανωτέρω ΑΕΠΕΥ, ΑΕΔΟΕΕ και πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να παρέχουν στους πελάτες ή τους δυνητικούς πελάτες πληροφόρηση για τις προσφορές αυτές, που περιλαμβάνει τουλάχιστον πληροφορίες για τη νομική κατάσταση, επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας και πληροφορίες για πιθανά επενδυτικά σχέδια του εκδότη, πληροφορίες για τους μετόχους/εταίρους με ποσοστό πάνω από 5% κ.λπ.

β. Μειώνεται το ελάχιστο απαιτούμενο μετοχικό κεφάλαιο των Ανώνυμων Εταιρειών Επενδυτικής Διαμεσολάβησης (ΑΕΕΔ) στο ποσό των σαράντα χιλιάδων (40.000) ευρώ (από 75.000 ευρώ). Αντιστοίχως μειώνεται στο ποσό των τριάντα χιλιάδων (30.000) ευρώ (από 37.500 ευρώ) το όριο των ιδίων κεφαλαίων των ΑΕΕΔ κάτω από το οποίο μπορεί η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας τους. **(άρθρο 24)**

9. Προστίθεται στον ν. 3556/2007 περί διαφάνειας σχετικά με εκδότες κινητών αξιών, νέο άρθρο 5β, με το οποίο ορίζεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων, των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, να καταρτίζουν τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις για το πρώτο και το τρίτο τρίμηνο της οικονομικής χρήσης και να τις δημοσιοποιούν εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της αντίστοιχης περιόδου. Καθορίζεται, επίσης, ο τρόπος κατάρτισης των τριμηνιαίων αυτών οικονομικών καταστάσεων, ανάλογα με την περίπτωση. **(άρθρο 25)**

10. Οι συμβάσεις δανείων, πιστώσεων, εγγυήσεων ή άλλων μορφών χρηματοδότησης, στις οποίες συμβάλλεται η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (ΕΤΑΑ) ή ο Διεθνής Οργανισμός Χρηματοδότησης (ΔΟΧ), η εξόφλησή τους, η πληρωμή τόκων ή προμηθειών επ' αυτών, τα παρεπόμενα αυτών σύμφωνα παροχής εγγυήσεως, υποθήκης, ενεχύρου ή πάσης άλλης ασφάλειας, οι εκχωρήσεις και κάθε άλλη σχετική με τις παραπάνω πράξεις των ως άνω οργανισμών σύμβαση ή πράξη ή δικαστική ή εξώδικη ενάσκηση των συναφών δικαιωμάτων ή η εκτέλεση των αντίστοιχων υποχρεώσεων, απαλλάσσονται από κάθε φόρο, δικαίωμα ή τέλος και εισφορά, συμπεριλαμβανομένων των τελών χαρτοσήμου, της εισφοράς του άρθρου 1 παρ. 3 του ν. 128/1975, καθώς και από κάθε είδους ή φύσεως επιβαρύνσεις υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου και γενικά υπέρ οποιουδήποτε τρίτου.

Οι ίδιες ως άνω πράξεις, διενεργούμενες από ημεδαπά ή αλλοδαπά πιστωτικά ιδρύματα προς χρηματοδότηση αυτοχρηματοδοτούμενων ή συγχρηματοδοτούμενων ή των οριζόμενων δημοσίων έργων και υπό την προϋπόθεση ότι τα έργα αυτά έτυχαν χρηματοδότησης από την ΕΤΑΑ ή τον ΔΟΧ υπάγονται, με εξαίρεση τον φόρο εισοδήματος και με την επιφύλαξη των σχετικών διατάξεων του Κώδικα ΦΠΑ, στο ανωτέρω φορολογικό καθεστώς.

(άρθρο 26)

11. Προβλέπεται ότι, δεν θίγονται από τις διατάξεις της παραγράφου 16 της Υποπαραγράφου Δ.12 του άρθρου 2 του ν. 4336/2015 (με τις οποίες ορίστηκε ότι από τον λογαριασμό του ν. 128/1975 θα επιδοτούνται αποκλειστικά πληγέντες από φυσικές καταστροφές και τρομοκρατικές πράξεις), πέρα από τα δάνεια που χορηγήθηκαν σε εφαρμογή των ήδη εκδοθεισών υπουργικών αποφάσεων (ισχύει και σήμερα) και τα δάνεια για τα οποία έχει ήδη εκδοθεί απόφαση αναγνώρισης δικαιούχου στεγαστικής συνδρομής στο πλαίσιο της εφαρμογής των διατάξεων της αριθ. 33165/23.6.2006 κ.υ.α. (σχετικά με τους όρους χορήγησης στεγαστικών δανείων σε Έλληνες Τσιγγάνους). **(άρθρο 27)**

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

I. Επί του κρατικού προϋπολογισμού:

- Ενδεχόμενη δαπάνη σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 5 της αριθ. 33165/23.6.2006 κ.υ.α.), για τα

χορηγούμενα δάνεια σε Έλληνες Τσιγγάνους, το ύψος της οποίας δεν είναι δυνατόν να προσδιορισθεί εκ των προτέρων. (άρθρο 27)

- Απώλεια εσόδων από τις προβλεπόμενες απαλλαγές από φόρους, τέλη κ.λπ. των συμβάσεων δανείων, πιστώσεων, εγγυήσεων ή άλλων μορφών χρηματοδότησης, στις οποίες συμβάλλεται η ΕΤΑΑ ή ο ΔΟΧ, ή διενεργούνται από ημεδαπά ή αλλοδαπά πιστωτικά ιδρύματα προς χρηματοδότηση αυτοχρηματοδοτούμενων ή συγχρηματοδοτούμενων ή των οριζόμενων δημοσίων έργων, τα οποία χρηματοδοτούνται από την ΕΤΑΑ ή τον ΔΟΧ. (άρθρο 26)
- Ενδεχόμενη αύξηση εσόδων από την επικαιροποίηση των επιβαλλόμενων κυρώσεων σε περιπτώσεις παράβασης διατάξεων που διαπιστώνει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. (άρθρο 13)

II. Επί του λογαριασμού του ν. 128/1975 (τυχόν έλλειμμα του οποίου καλύπτεται από τον κρατικό προϋπολογισμό):

- Δαπάνη από την επιδότηση επιτοκίου για τα δάνεια για τα οποία έχει ήδη εκδοθεί απόφαση αναγνώρισης δικαιούχου στεγαστικής συνδρομής σε Έλληνες Τσιγγάνους (άρθρο 5 της προαναφερθείσας κ.υ.α.), το ύψος της οποίας εκτιμάται στο ποσό των **450 χιλ. ευρώ** τουλάχιστον και κατανέμεται σε όλη τη διάρκεια των χορηγούμενων δανείων (22 έτη). (άρθρο 27)
- Απώλεια εσόδων από την θέσπιση απαλλαγής από την εισφορά υπέρ του ανωτέρω λογαριασμού για τις αναφερόμενες συμβάσεις δανείων, πιστώσεων, εγγυήσεων κ.λπ. στις οποίες συμβάλλεται η ΕΤΑΑ ή ο ΔΟΧ, το ύψος της οποίας δεν μπορεί να προσδιορισθεί εκ των προτέρων, καθώς εξαρτάται από το χρηματοδοτικό ύψος των συναπτόμενων συμβάσεων κ.α. (άρθρο 26)



Αθήνα, 4 Ιουλίου 2016
Η Γενική Διευθύντρια

Σταυρούλα Μηλιάκου