



Αθήναι, 10.8.2017

**ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ  
ΕΠΙ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΣΤΙΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ  
Σύνοψη Θεσμικού Πλαισίου**

Σύμφωνα με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών (ΦΕΚ Β' 2625/7.12.2015) επέρχεται άρση των περιορισμών για την διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων και καταργείται η προηγούμενη σχετική με το θέμα υπουργική απόφαση (ΦΕΚ Β' 1617/31.7.2015). Χρηματοπιστωτικά μέσα, για την εφαρμογή της απόφασης, είναι αυτά που περιλαμβάνονται στο άρθρο 5 του ν. 3606/2007, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε Οργανωμένες Αγορές και Πολυμερείς Μηχανισμούς Διαπραγμάτευσης (εφεξής ΠΜΔ) στην Ελλάδα (εφεξής «Χρηματοπιστωτικά Μέσα»). Ειδικότερα με την ως άνω απόφαση κατά παρέκκλιση των παρ. 4 και 6 και του στοιχείου δ' της παρ. 10 του άρθρου πρώτου της από 18.07.2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου που αφορούν περιορισμούς:

- Στην μεταφορά κεφαλαίων ή μετρητών στο εξωτερικό (παρ.4),
- Στο άνοιγμα νέων λογαριασμών όψεως ή καταθετικών (παρ.6),
- Στις μεταφορές κεφαλαίων για την απόκτηση Χρηματοπιστωτικών Μέσων (Παρ.10 δ'),

Επιτρέπονται:

1. Η μεταφορά κεφαλαίων εντός Ελλάδος μέσω των οικείων συστημάτων εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών:
  - α) για την εκκαθάριση, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισεως ασφαλειών (margin) και το διακανονισμό, μέχρι και τον τελικό δικαιούχο, συναλλαγών επί «Χρηματοπιστωτικών Μέσων», περιλαμβανομένων και όλων των τυχόν εξόδων και προμηθειών που αφορούν στις συναλλαγές αυτές, και
  - β) για την εκπλήρωση υποχρεώσεων καταβολής χρημάτων και εν γένει χρηματικών διανομών από τους εκδότες προς τους δικαιούχους «χρηματοπιστωτικών μέσων», ενδεικτικώς λόγω τακτικής λήξεώς τους, εταιρικών ή παρεμφερών πράξεων (πληρωμές τοκομεριδίων, μερισμάτων και άλλες σχετικές μορφές εσόδων).
  - γ) για την ικανοποίηση υφιστάμενων κατά την έναρξη ισχύος της Τραπεζικής Αργίας στις 28.6.2015 πάγιων εντολών για μεταφορά κεφαλαίων από καταθετικούς λογαριασμούς προς Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες του ν. 4099/2012, όπως ισχύει, (εφεξής ΟΣΕΚΑ) αδειοδοτημένους από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή προς Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) ή προς αμοιβαία κεφάλαια unit-linked στο πλαίσιο αποταμιευτικών-επενδυτικών προγραμμάτων / λογαριασμών.
  - δ) για την απόκτηση:
    - νεοεκδιδόμενων Χρηματοπιστωτικών Μέσων στο πλαίσιο αυξησεως κεφαλαίου ή εκδόσεως ομολογιακού δανείου και
    - κάθε είδους τίτλων που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν στην Ελλάδα, προς ανακεφαλαιοποίησή τους.
  - ε) για την απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό τηρουμένων των διατάξεων της παρ.3. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων

της, θα παρακολουθεί και θα ενημερώνει την Τράπεζα της Ελλάδος τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση για τη συνολική αξία των διατιθεμένων μεριδίων ΟΣΕΚΑ, καθώς και για το ύψος των επενδύσεων τους στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

2. Η πίστωση σε τραπεζικό λογαριασμό, και εκτός του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, με το προϊόν εκκαθάρισης συναλλαγών επί «Χρηματοπιστωτικών Μέσων», καθώς και με το ποσό των χρηματικών διανομών από τους εκδότες προς τους δικαιούχους χρηματοπιστωτικών μέσων, ενδεικτικώς λόγω τακτικής λήξεως, πληρωμές τοκομεριδίων, μερισμάτων και άλλες σχετικές μορφές εσόδων, εφόσον:
- μέσω του λογαριασμού αυτού γινόταν η εκκαθάριση και ο διακανονισμός των συναλλαγών του οικείου επενδυτικού λογαριασμού πριν από την έναρξη της τραπεζικής αργίας της 28<sup>ης</sup> Ιουνίου 2015
  - τα κεφάλαια μέσω των οποίων έχουν πραγματοποιηθεί οι αγορές ή το άνοιγμα θέσεων επί παραγώγων έχουν εισρεύσει από τραπεζικούς λογαριασμούς του εξωτερικού, περίπτωση που αφορά σε νέους επενδυτικούς λογαριασμούς.

Στις ανωτέρω περιπτώσεις επιτρέπεται η μεταφορά των σχετικών κεφαλαίων και εκτός ελληνικού τραπεζικού συστήματος και για την απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ.

Εφόσον οι οικείες συναλλαγές διενεργούνται εκτός οργανωμένων αγορών ή ΠΜΔ, ο αιτούμενος τη μεταφορά των κεφαλαίων και το διακανονισμό πρέπει να προσκομίζει στο Πιστωτικό Ίδρυμα πλήρη τεκμηρίωση της συναλλαγής (ενδεικτικά τα στοιχεία εντολής ή το έντυπο διακανονισμού).

3. Η μεταφορά κεφαλαίων από Ίδρυμα, και εκτός Ελλάδος, για να καθίσταται δυνατή η επανεπένδυση διαθεσίμων:

- α) ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012, ΟΕΕ του ν. 4209/2013 που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης ΑΕΔΟΕΕ και που έχουν αμφότερα αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς,
  - β) ανώνυμων εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου του ν. 3371/2005,
  - γ) ασφαλιστικών εταιριών του ν.δ. 400/1970,
  - δ) ταμείων επαγγελματικής ασφάλισης και
  - ε) ασφαλιστικών οργανισμών/ φορέων κοινωνικής ασφάλισης,
- τα οποία διαθέσιμα είναι τοποθετημένα σε χρηματοπιστωτικά μέσα του εξωτερικού.

Η επανεπένδυση θα γίνεται σε χρηματοπιστωτικά μέσα, σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική που ίσχυε πριν την έναρξη της Τραπεζικής Αργίας, δεν θα υπερβαίνει σε αξία, την εκάστοτε διαμορφούμενη αξία του χαρτοφυλακίου που είναι επενδεδυμένο στο εξωτερικό κατά την 31.7.2015 (ημερομηνία εκδόσεως της προηγούμενης αποφάσεως ΦΕΚ Β' 1617/31.7.2015), και αφορά ιδίως τα διαθέσιμα που προέρχονται από πωλήσεις χρηματοπιστωτικών μέσων του εξωτερικού, εξόφληση τέτοιων χρηματοπιστωτικών μέσων ή διανομές συνδεδεμένες με αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Ειδικότερα, αναφορικά με τα υπό στοιχείο α) ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012, ΟΕΕ του ν. 4209/2013 που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης ΑΕΔΟΕΕ και που έχουν αμφότερα αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ, βάσει της αξίας του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν.4099/2012 που αυτή διαχειρίζεται και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Καθ' υπέρβαση του εν λόγω ορίου, το οποίο παραμένει αμετάβλητο, σε επίπεδο αξίας χαρτοφυλακίου επενδεδυμένο στο εξωτερικό κατά την 31.7.2015, ως σχετικώς ορίζεται στην προηγούμενη παράγραφο, εφεξής επιτρέπεται η αγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ με χρηματικά ποσά τα οποία μεταφέρονται από την αλλοδαπή με μεταφορά πίστωσης σε λογαριασμούς που τηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελλάδα (παρ.11 στοιχείο στ) του πρώτου άρθρου της ΠΝΠ) και ενεργούν ως θεματοφύλακες ΟΣΕΚΑ, και τα οποία δεν προέρχονται από ρευστοποίηση υπαρχόντων μεριδίων ΟΣΕΚΑ για τα οποία ήδη επιτρέπεται η επανεπένδυσή τους.

4. Η μεταφορά κεφαλαίων και εκτός Ελλάδος προς:
- ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012
  - ΟΕΕ του ν. 4209/2013 που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισεως Διαχειριστή ΟΕΕ (ΔΟΕΕ) κατά την έννοια του ν. 4209/2013
  - αμοιβαία κεφάλαια unit-linked

τα οποία χρησιμοποιούνται για την εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων των ασφαλιστικών

εταιριών του Ν.δ. 400/70, οι οποίες απορρέουν από υφιστάμενα κατά την έναρξη ισχύος της τραπεζικής αργίας στις 28 Ιουνίου 2015 ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής περιοδικών καταβολών, συνδεδεμένα με επενδύσεις (unit-linked) του Κλάδου ΙΙΙ της παρ. 2 του άρθρου 13 του Ν.δ. 400/70 περί ιδιωτικής επιχειρήσεως ασφαλίσεως (Α-10/1970) και μέχρι του ύψους των περιοδικών καταβολών ασφαλίσεων που ίσχυαν κατά την ημερομηνία αυτή, προς υλοποίηση των σχετικών επενδύσεων.

5. Η μεταφορά κεφαλαίων εκτός του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος προκειμένου να επενδυθούν οι εισφορές σε Ταμεία Επαγγελματικής Ασφαλίσεως σύμφωνα με την υφιστάμενη στις 28.6.2015 επενδυτική πολιτική τους. Τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφαλίσεως οφείλουν να ενημερώνουν την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σε μηνιαία βάση για το ύψος των εισφορών που λαμβάνουν καθώς και για την συνολική αξία των επενδύσεών τους στο εξωτερικό.
6. Κατ' εξαίρεση της απαγόρευσης του στοιχείου γ' της παρ. 10 του άρθρου πρώτου της από 18.07.2015 Πράξεως Νομοθετικού Περιεχομένου, επιτρέπεται η μεταφορά χρηματοπιστωτικών μέσων σε θεματοφύλακα εκτός Ελλάδος προς εκκαθάριση και διακανονισμό συναλλαγών επί των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων. Εφόσον οι οικείες συναλλαγές καταρτίζονται εκτός οργανωμένων αγορών ή ΠΜΔ, όπως ενδεικτικώς σε περίπτωση συστάσεως ενεχύρου, ο αιτούμενος τη μεταφορά των χρηματοπιστωτικών μέσων, στο πλαίσιο του διακανονισμού, πρέπει να προσκομίζει πλήρη τεκμηρίωση της συναλλαγής στον οικείο θεματοφύλακα. Επιπλέον, επιτρέπεται η μεταφορά χρηματοπιστωτικών μέσων σε θεματοφύλακα εκτός Ελλάδος για την κάλυψη υποχρεώσεων που απορρέουν από σύμβαση ενεχύρου σε εξασφάλιση δανείου συναφθέντος προ της ενάρξεως της Τραπεζικής Αργίας, ήτοι την 28.6.2015, εφόσον προσκομίζονται τα απαραίτητα δικαιολογητικά στον οικείο θεματοφύλακα.