



ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΕΙΟ
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ

ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ





Τραπεζικό Δίκαιο

▶ Διδάσκουσα: Δρ. Ελευθερία (Ρία) Παπαδημητρίου, LLM, MSc.

- Μεταδιδακτορική Ερευνήτρια και Επιστημονική Συνεργάτιδα Νομικής Α.Π.Θ.
- Δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω, Δικηγορικό Γραφείο «Ελευθερία Σπ. Παπαδημητρίου και Συνεργάτες», (Εμπορικό Δίκαιο και Δίκαιο Πληροφορικής)
- Γενική Διευθύντρια και υπεύθυνη προγραμμάτων startADR
- Διαμεσολαβήτρια και Εκπαιδεύτρια Διαμεσολαβητών startADR
- Σχεδιάστρια συστημάτων Ηλεκτρονικής Επίλυσης Διαφορών
- Επιστημονική Συνεργάτιδα ΔΠΜΣ «Τεχνολογίες πληροφορικής και επικοινωνίας: Δίκαιο και πολιτική»
- Επιστημονική Συνεργάτιδα «Εργαστηρίου Δικαίου Ψηφιακού Μετασχηματισμού και Τεχνητής Νοημοσύνης» Νομικής Α.Π.Θ.



Η έννοια της τράπεζας

Τράπεζα ή πιστωτικό ίδρυμα είναι η επιχείρηση η δραστηριότητα της οποίας συνίσταται κυρίως και πρωτίστως στην **αποδοχή από το κοινό καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων** και στη χορήγηση πιστώσεων για ίδιο λογαριασμό (α. 3 παρ. 1 ν. 4261/2014, 4 παρ. 1 Κανονισμού 575/2013).

Παράλληλα και δυνητικά επιτρέπεται και η παροχή λοιπών υπηρεσιών του άρθρου 11 ν. 4261/2014 ή όσων επιτρέπονται ειδικά από την Τράπεζα της Ελλάδας.



Πιστωτικά ιδρύματα που ασκούν τραπεζικές εργασίες και νομική φύση

- Η ανώνυμη εταιρεία
- Ο αμιγώς πιστωτικός συνεταιρισμός του ν. 1667/1986
- Η ευρωπαϊκή εταιρεία του Κανονισμού ΕΚ αρ. 2157/2001
- Η Ευρωπαϊκή Συνεταιριστική Εταιρία του Κανονισμού ΕΚ αρ. 1435/2003 (α. 8 παρ. 1 ν. 4261/2014)

Δεν επιτρέπεται η χρήση του όρου «τράπεζα» από άλλες επιχειρήσεις, εκτός εξαιρέσεων πχ. τράπεζα αίματος και υπό την προϋπόθεση ότι δεν δημιουργείται σύγχυση (α. 20 παρ. 2 ν. 4261/2014).



Διακρίσεις τραπεζών

• • • Δημόσιες τράπεζες (επιτελούν δημόσια λειτουργία)

• • • Αμιγώς εμπορικές τράπεζες



Δημόσιες τράπεζες

Επιτελούν δημόσια λειτουργία όπως

Η Τράπεζα της Ελλάδος και

Το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων (εν μέρει)

Εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής των διατάξεων των τραπεζικών οδηγιών, των κανονισμών και του νόμου 4261/2014, πλην ορισμένων περιπτώσεων, όσον αφορά το δεύτερο (το ΤΠΔ) (βλ. άρθρο 2 §§5-6 ν. 4261/2014).



Η Τράπεζα της Ελλάδος

Ιδρύθηκε ως ανώνυμη εταιρεία με το **ν. 3424/1927** που κύρωσε το καταστατικό της κατόπιν σύμβασης του ελληνικού δημοσίου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (εξ ολοκλήρου ανάληψη του μετοχικού κεφαλαίου από την τελευταία)

Λειτουργεί ως ανώνυμη εταιρεία, πλην όμως ως ανεξάρτητη διοικητική αρχή.

Στόχος η διασφάλιση της σταθερότητας του γενικού επιπέδου τιμών και η στήριξη της γενικής οικονομικής πολιτικής της κυβέρνησης (**άρθρο 4 καταστατικού**).



Όργανα της Τράπεζας της Ελλάδος

Η γενική συνέλευση των μετόχων

Το γενικό συμβούλιο

Το συμβούλιο νομισματικής πολιτικής

Τρεις ελεγκτές

Η γενική συνέλευση των μετόχων

Κατέχουν ονομαστικές μετοχές στις οποίες έχει διαιρεθεί το μετοχικό κεφάλαιο.

Μέτοχοι μπορεί να είναι το ελληνικό δημόσιο και ελληνικές δημόσιες επιχειρήσεις.

Η συμμετοχή τους δεν μπορεί να ξεπερνά το 35% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας (α. 8 και 11 Καταστατικού)



Το γενικό συμβούλιο

Αποτελείται από



Διοικητή (6ετής θητεία διορισμός με π.δ.)

Δύο υποδιοικητές (6ετής θητεία διορισμός με π.δ.)

Λοιπά μέλη συμβουλίου νομισματικής πολιτικής

Έξι συμβούλους (εκλογή από τη γενική συνέλευση α. 20 Καταστατικού)





Το συμβούλιο νομισματικής πολιτικής

Αποτελείται από

Διοικητή

Δύο υποδιοικητές

Τρία ακόμα μέλη

Όλοι έχουν 6ετή θητεία, διορισμός με π.δ, α. 35α Καταστατικού.



Τρεις ελεγκτές

Εκλέγονται από τις ετήσιες γενικές συνελεύσεις

(α. 44 Καταστατικού)



Αρμοδιότητες

Χάραξη και άσκηση νομισματικής, συναλλαγματικής και πιστωτικής πολιτικής

• • •
• • • **Άσκηση εποπτείας** σε πιστωτικά και χρηματοδοτική ιδρύματα και ασφαλιστικές επιχειρήσεις

Έκδοση τραπεζογραμματίων κλπ. (α. 2 και 55 Καταστατικού)



Αρμοδιότητες

Μετέχει του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ) και του Ευρωσυστήματος

Ακολουθεί τις κατευθυντήριες γραμμές και οδηγίες της ΕΚΤ ως προς την άσκηση νομισματικής και συναλλαγματικής πολιτικής

Το συμβούλιο νομισματικής πολιτικής έχει αρμοδιότητες άσκησης πιστωτικής πολιτικής υπό την επιφύλαξη των αρμοδιοτήτων του ΕΣΚΤ και της ΕΚΤ.



Αρμοδιότητες

Μπορεί να **ενεργεί πιστοδοτικές και πιστοληπτικές πράξεις** με πιστωτικά ιδρύματα ή άλλα πρόσωπα, που μετέχουν στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου,

να συναλλάσσεται στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, με αντικείμενα απαιτήσεις ή τίτλους σε οποιοδήποτε νόμισμα ή σε πολύτιμα μέταλλα,

να ενεργεί ως **πράκτορας** ή ανταποκριτής άλλων τραπεζών,

να αποδέχεται τη φύλαξη και διαχείριση χρημάτων, χρεογράφων και άλλων αντικειμένων αξίας, να παρέχει την εγγύησή της κα.(άρθρο 55 καταστατικού).



Νομικός χαρακτήρας: Διφυής

Ασκεί δημόσια εξουσία ως διοικητική αρχή με τις **αποφάσεις του διοικητή** του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και των εξουσιοδοτημένων οργάνων (επιτροπών, υποεπιτροπών).

Οι αποφάσεις τους είναι **εκτελεστές** διοικητικές πράξεις.

Ασκεί και κοινές τραπεζικές εργασίες σε **περιορισμένη έκταση** συμβαλλόμενη **κυρίως** με άλλες τράπεζες. Για τις πράξεις αυτές είναι **έμπορος** και εμπίπτει στις ρυθμίσεις του ιδιωτικού δικαίου.



Το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων

Συστάθηκε το 1926 ως ΝΠΔΔ και λειτουργεί υπό την εποπτεία του Υπουργού Οικονομικών (π.δ. 95/1996)

Με απόφαση του Υπουργού Οικονομικών καθορίζεται η σύνθεση και η συγκρότησή του για μία τριετία. Πρόεδρος, αναπληρωτής και διοικητικό συμβούλιο.

Ως Νομικό Πρόσωπο Δημοσίου Δικαίου, **δεν κηρύσσεται σε πτώχευση** (Ν. 3588/2007 άρθρο 2, παρ. 2).



Σκοποί

Η υποστήριξη της περιφερειακής ανάπτυξης

Φύλαξη και διαχείριση παρακαταθηκών

Στήριξη στεγαστικής πολιτικής (νέοι επιστήμονες)

Εξυπηρέτηση του δημοσίου και κοινωνικού συμφέροντος μέσω της ταμειακής διαχείρισης των οργανισμών τοπικής, νομαρχιακής και περιφερειακής αυτοδιοίκησης και των κεφαλαίων των ΝΠΔΔ.



Σκοποί

Εκτέλεση τραπεζικών εργασιών με την αποδοχή καταθέσεων, διάθεση τίτλων του δημοσίου και την εκμίσθωση θυρίδων (α 2π.δ. 95/1996)

Με το ν. 3965/2011 δημιουργήθηκε στο ΤΠΔ ιδιαίτερος κλάδος εμπορικών δραστηριοτήτων, στον οποίον εντάχθηκαν οι δραστηριότητες μόνον της χορήγησης δανείων σε ιδιώτες και της αποδοχής καταθέσεων.

Νομικός χαρακτήρας: Διφυής

Δάνεια, τραπεζικές εργασίες και παρακαταθήκες είναι εμπορικές πράξεις



Οι τραπεζικές ανώνυμες εταιρίες

- Η ανώνυμη εταιρεία έχει πρωταρχικό σκοπό **την αποδοχή από το κοινό καταθέσεων**
- **ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων** και στη χορήγηση πιστώσεων για ίδιο
- λογαριασμό (άρθρο 3§1, εδ. 1, ν. 4261/2014 και άρθρο 4 §1, εδ. 1, Καν. 575/2013).

Η ανώνυμη εταιρεία διέπεται, καταρχάς

Τις γενικές διατάξεις περί ανωνύμων εταιριών του κ.ν. ~~2190/1920~~ και

Τις ειδικότερες διατάξεις του νόμου 4261/2014 και του Κανονισμού ΕΕ 575/2013.
Στην επωνυμία της περιλαμβάνει τη λέξη «τράπεζα» ή «ταμιευτήριο»

Προϋποθέσεις ίδρυσης

α) **Σύνταξη καταστατικού** με συμβολαιογραφικό έγγραφο (σκοπός, ήτοι η άσκηση τραπεζικών εργασιών, το μετοχικό κεφάλαιο α. 2 ν. 2190/1920)

«μετοχικό κεφαλαίο» **τουλάχιστον 18.000.000 ευρώ**, σε υποχρεωτικά ονομαστικές μετοχές (μπορεί να συμπίπτει με το μετοχικό μπορεί και όχι αν υπάρχουν και άλλα περιουσιακά στοιχεία π.χ. σε περίπτωση συγχώνευσης εταιρειών ή προϋφιστάμενης ΑΕ με αλλαγή σκοπού ή μετασχηματισμού). Σχηματισμός αρχικού κεφαλαίου σε μετρητά, άλλως η ΤτΕ καθορίζει την υποχρεωτική αναλογία μετρητών και εισφορών σε είδος, α. 12 παρ. 3 α 4261/2014).



Προϋποθέσεις ίδρυσης

β) **Ανάληψη των μετοχών** – κάλυψη του μετοχικού κεφαλαίου ή του μεγαλύτερου αρχικού από τους ιδρυτές με σύμβαση ανάληψης στο καταστατικό ή από τρίτους με δημόσια προσφορά.

γ) **Καταβολή** του μετοχική κεφαλαίου ή του αρχικού κεφαλαίου, ήτοι της αξίας των μετοχών (της εισφοράς σε μετρητά ή είδος)



Προϋποθέσεις ίδρυσης

- δ) **Ειδική άδεια σύστασης** (άδεια λειτουργίας) πιστωτικού ιδρύματος από την ΕΚΤ (αρμοδιότητα μεταφερθείσα από την ΤτΕ από **4 Νοεμβρίου 2014**, (άρθρα 4 και 33 Κανονισμού ΕΕ 1024/2013), κατόπιν σχεδίου απόφασης της ΤτΕ με πρόταση έκδοσης άδειας προς την ΕΚΤ (α. 14 Κανονισμού 1024/2013).
- ε) **Έγκριση** του καταστατικού από τον Υπουργό Ανάπτυξης με έλεγχο της τυπικής και ουσιαστικής νομιμότητας (α. 4 παρ. 1 και 52 ν. 2190/1920).
- στ) **Καταχώριση** του εγκριθέντος καταστατικού και των λοιπών πράξεων στο ΓΕΜΗ (α. 7 παρ. 1 3419/2005). Με την καταχώριση αποκτάται και η νομική προσωπικότητα.

Οι συνεταιριστικές τράπεζες

Πιστωτικός συνεταιρισμός του ν. 1667/1986 (άρθρο 8§1 ν. 4261/2014), ίδρυση εξ αρχής ως πιστωτικό ίδρυμα ή μεταγενέστερη μετατροπή.

Αμιγής πιστωτικός συνεταιρισμός

Ο αστικός συνεταιρισμός, ο οποίος έχει ως αποκλειστικό **σκοπό** την «παροχή δανείων, εγγυήσεων, ασφαλειών ή άλλων οικονομικών διευκολύνσεων στα μέλη του»,

Με την προσθήκη της **αποδοχής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων** έχουμε την ίδρυση ή της **μετατροπής σε συνεταιριστική τράπεζα** και μπορεί να ασκεί όλες τις προβλεπόμενες τραπεζικές εργασίες (άρθρο 20§3 ν. 4261/2014).



Προϋποθέσεις ίδρυσης

- α) **Σύνταξη καταστατικού**, αρκεί ιδιωτικό έγγραφο υπογραφόμενο από 15 άτομα.
- β) **Υποβολή αίτησης** στην ΤτΕ για χορήγηση άδεια σύστασης συνεταιριστικής τράπεζας και την έκδοση άδειας από την ΕΚΤ άρθρα 4§1, εδ. α', και 14 Κανονισμού ΕΕ 1024/2013 και άρθρα 8επ. ν. 4261/2014).



Προϋποθέσεις ίδρυσης

γ) **Καταβολή** των εισφορών που αντιστοιχούν στην αξία των μεριδίων που έχουν αναληφθεί.

Όριο του συνεταιριστικού κεφαλαίου με Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, **την ΠΔ/ΤΕ 2471/10.4.2001**

6.000.000 ευρώ, για συνεταιρισμούς περιορισμένης τοπικής επιχειρηματικής εμβέλειας, στα όρια του νομού της έδρας τους

10.000.000 ευρώ για συνεταιρισμούς, που δραστηριοποιούνται σε όμορους νομούς ή στην διοικητική περιφέρεια της έδρας τους, και

18.000.000 ευρώ για συνεταιρισμούς, που δραστηριοποιούνται στην περιφέρεια Αττικής ή στο νομό Θεσσαλονίκης ή επεκτείνονται, επιχειρηματικά, σε όλη την ελληνική επικράτεια



Προϋποθέσεις ίδρυσης

δ) Κατάθεση του καταστατικού μαζί με την εκδοθείσα άδεια σύστασης πιστωτικού ιδρύματος προς καταχώριση στο μητρώο συνεταιρισμών του Ειρηνοδικείου της έδρας του συνεταιριστικής τράπεζας, την οποία διατάσσει ο Ειρηνοδίκης, αφού προηγουμένως ελέγξει την τυπική και ουσιαστική νομιμότητα των εγγράφων (βλ. άρθρο 1§§3 και 6επ. ν. 1667/1986).

ε) Καταχώριση στο ΓΕΜΗ ν. 3419/2005 (άρθρα 1§1, εδ. β', και 15).

Με τη διπλή καταχώριση η συνεταιριστική τράπεζα αποκτά νομική προσωπικότητα και εμπορική ιδιότητα (άρθρα 1§§3 και 6-7 ν. 1667/86 και 2 §3 και 15 ν. 3419/2005).



Συναλλαγές

Η συνεταιριστική τράπεζα συναλλάσσεται **μόνο με τα μέλη της**, άλλα πιστωτικά ιδρύματα και το Ελληνικό Δημόσιο.

Μπορεί να συναλλάσσεται και μη μέλη με **έγκριση** της ΤτΕ μέχρι ποσού, που δεν μπορεί **να υπερβαίνει το 50% επί των χορηγήσεων του ή των καταθέσεων του.**

Μπορεί να συναλλάσσεται και μη μέλη με έγκριση της ΤτΕ χωρίς ποσοτικό περιορισμό όταν στη συναλλαγή μετέχει και μέλος του ή όταν η συναλλαγή συνίσταται σε δευτερευούσης φύσεως τραπεζική εργασία, διαμεσολαβητικού χαρακτήρα (άρθρο 8§3 ν. 4261/2014).



Συνεταιριστική μερίδα

Είναι αδιαίρετη, ίση για όλους τους συνεταίρους

Ακατάσχετη για τους ατομικούς δανειστές.

Αμεταβίβαστη κατά κανόνα, μεταβιβάσιμη σε μη μέλος μόνο με γραπτή συναίνεση του διοικητικού συμβουλίου του συνεταιρισμού, η οποία καταχωρίζεται και στο σχετικό μητρώο του Ειρηνοδικείου.

Μη κληρονομητή, εκτός αν το καταστατικό ορίζει διαφορετικά, συνεπώς οι κληρονόμοι δικαιούνται την αξία της συνεταιριστικής μερίδας του κληρονομούμενου (α.3 και 4 ν. 1667/1986).

Ευθύνη των συνεταίρων

Ευθύνονται έναντι των τρίτων για τα χρέη του συνεταιρισμού εις ολόκληρον.

Μπορεί να ευθύνονται περιορισμένα (μέχρις ενός ορισμένου ποσού, ίσου ή πολλαπλάσιου της αξίας κάθε συνεταιριστικής μερίδας) ή απεριόριστα, οπότε στην επωνυμία πρέπει να αναγράφεται «Συνεταιρισμός περιορισμένης ευθύνης» ή «Συνεταιρισμός απεριόριστης ευθύνης», αντίστοιχα (άρθρα 1§§4δ και 5, και 4§4 ν. 1667/86).

Η συνεταιριστική τράπεζα διέπεται από τις διατάξεις του πιστωτικού συνεταιρισμού (ν. 1667/1986 με τις τροποποιήσεις του ν. 4340/2015).

Τα χρηματοδοτικά ιδρύματα

- Χρηματοδοτικό ίδρυμα» ή ορθότερα «Επιχείρηση συμμετοχών και παροχής οικονομικών υπηρεσιών και πιστώσεων».
- Εμπορική, ατομική ή εταιρική επιχείρηση με νομική προσωπικότητα.

Η επιχείρηση, της οποίας η δραστηριότητα συνίσταται σε **αποκτήσεις συμμετοχών** σε άλλες επιχειρήσεις ή στην άσκηση μιας ή περισσοτέρων **τραπεζικών εργασιών** από τις αναφερόμενες στο άρθρο **11 του ν. 4261/2014**, **εκτός από τις εργασίες της αποδοχής καταθέσεων**, της παροχής εμπορικών πληροφοριών (συμπεριλαμβανομένων και των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας πελατών), της εκμίσθωσης θυρίδων και της παροχής **επενδυτικών υπηρεσιών**.



Τα χρηματοδοτικά ιδρύματα

Οι **επιχειρήσεις επενδύσεων** (άρθρα 3§1, εδ. 22, ν. 4261/2014 και άρθρο 4§1, εδ. 26, Καν. 575/2013, σε συνδυασμό με Παράρτημα Ι Οδηγίας 2013/36/ΕΕ και το αντίστοιχο άρθρο 11 ν. 4261/2014), **διακρίνονται** από τα λοιπά χρηματοδοτικά ιδρύματα, και ρυθμίζονται από το «**Δίκαιο της Κεφαλαιαγοράς**» ή «**Χρηματιστηριακό Δίκαιο**» ν. 4514/2018).



Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

- Απόκτηση εταιρικών συμμετοχών (μετοχών, εταιρικών μεριδίων, δικαιωμάτων ψήφου κα.)
- Χορήγηση πιστώσεων, όπως πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring και forfeiting)
- Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)
- Παροχή υπηρεσιών πληρωμών, η έκδοση και η διαχείριση μέσων πληρωμής όπως χρεωστικές, πιστωτικές, προπληρωμένες κάρτες.
- Μεσολάβηση σε διαπραγματευτικές αγορές.
- Έκδοση ηλεκτρονικού χρήματος



Ρυθμισμένες μορφές χρηματοδοτικών ιδρυμάτων

- α. Τα Ιδρύματα Ηλεκτρονικού Χρήματος.
- β. Τα ιδρύματα πληρωμών.
- γ. Τα ανταλλακτήρια συναλλάγματος.
- δ. Οι εταιρίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- ε. Οι εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης.
- στ. Οι Εταιρίες Αμοιβαίων Εγγυήσεων (Με μετόχους μόνον μέλη των εμπορικών, βιομηχανικών, βιοτεχνικών και επαγγελματικών επιμελητηρίων, τα οποία διατηρούν εμπορική ή μεταποιητική επιχείρηση, η οποία δεν απασχολεί άνω των 100 εργαζομένων).

Ρυθμισμένες μορφές χρηματοδοτικών ιδρυμάτων

ζ. Οι Εταιρίες Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (venture capital).

• • • η. Οι Εταιρίες Παροχής Πιστώσεων.

• • • θ. Οι εταιρίες διαμεσολάβησης στις διαπραπезικές αγορές συναλλάγματος και χρήματος.

ι. Το «Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης ΑΕ» (ETEAN ΑΕ), με σκοπό την προώθηση της επιχειρηματικότητας στη χώρα μας).

Η προβλεπόμενη νομική μορφή τους είναι κατά κανόνα αυτή της **ανώνυμης εταιρείας ειδικού σκοπού**, απαιτείται **άδεια** από την ΤτΕ και απαιτείται ελάχιστο κεφάλαιο ίδρυσης.



Οι επιχειρήσεις επενδύσεων

Νομικό πρόσωπο, του οποίου «η συνήθης επιχειρηματική δραστηριότητα είναι η παροχή μιας ή περισσότερων **επενδυτικών υπηρεσιών** σε τρίτους ή και η άσκηση μιας ή περισσότερων επενδυτικών δραστηριοτήτων σε **επαγγελματική βάση**»
Άρθρο 4§1, εδ.α', **ν. 4514/2018**, άρθρο 44§§ 2-4 Κανονισμού ΕΕ 537/2013 και άρθρο 3§2 ν. 4261/2014)

Η επιχείρηση επενδύσεων, δεν υπάγεται, για συστηματικούς, νομοθετικούς λόγους, στην έννοια των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, παρότι η **επενδυτική της δραστηριότητα συνιστά και αυτή τραπεζική εργασία**, που συμπληρώνει τον κατάλογο των τραπεζικών δραστηριοτήτων του άρθρου **11 του ν. 4261/2014**.



N. 4514/2018 «Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και άλλες διατάξεις» σχετικές ρυθμίσεις

Ανώνυμες Εταιρίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) και
σε τράπεζες (πιστωτικά ιδρύματα) με ειδικότερες νομικές μορφές



N. 4514/2018

α) **ΑΕΠΕΥ** (=Ανώνυμες Εταιρίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών),

(β) **ΑΕΕΧ** (= «Ανώνυμες Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου»),

(γ) **ΑΕΔΑΚ** (=«Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων», όπου «αμοιβαίο κεφάλαιο», διαχειριζόμενο από τις εταιρίες αυτές, είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους.



N. 4514/2018

• • • δ) **ΑΕΕΜΚ** (= «Ανώνυμες Εταιρείες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου»),

• • • ε) **ΑΕΕΔ** (=«Ανώνυμες Εταιρίες Επενδυτικής Διαμεσολάβησης») (άρθρα 87επ. ν. 4514/2018,

στ) **ΑΕΔΟΕΕ** (= «Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων»), οι οποίες διαχειρίζονται «Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων» (ΟΕΕ).



Μέλη οργανωμένης αγοράς

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων (εξαιρούνται οι ΑΕΕΔ και ΑΕΔΑΚ) μπορούν να γίνουν μέλη οποιασδήποτε «ρυθμιζόμενης» (οργανωμένης) «αγοράς» λειτουργεί, νόμιμα, στην Ελλάδα, ιδίως δε μέλη των οργανωμένων αγορών αξιών και παραγώγων, τις οποίες διαχειρίζεται η εταιρία «Χρηματιστήριο Αθηνών ΑΕ», εφόσον γίνουν αποδεκτές σ' αυτές (βλ. άρθρο 53 ν. 4514/2018).

N. 4514/2018

Οι ΑΕΠΕΥ μπορούν να λειτουργούν και «Πολυμερή Μηχανισμό Διαπραγμάτευσης» **(ΠΜΔ)**, κατόπιν άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή «Μηχανισμό Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης» **(ΜΟΔ)**».

«**Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης**» (ΠΜΔ) είναι η αγορά, ο τόπος, δηλαδή, και ο μηχανισμός εκτέλεσης της παραγγελίας για σύναψη συναλλαγής σε χρηματοπιστωτικά μέσα, που τελεί υπό την διαχείριση «Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών» (ΕΠΕΥ) ή πιστωτικού ιδρύματος ή διαχειριστή αγοράς (χρηματιστηρίου). Στην Ελλάδα λειτουργεί, προς το παρόν, ένας ΠΜΔ, η «Εναλλακτική Αγορά», με διαχειριστή της το Χρηματιστήριο Αθηνών.

N. 4514/2018

«Μηχανισμός Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης» (ΜΟΔ), είναι το πολυμερές, επίσης, σύστημα, «που δεν είναι ρυθμιζόμενη αγορά ή ΠΜΔ, στο οποίο πλείονα συμφέροντα τρίτων για αγορά και πώληση ομολόγων, δομημένων χρηματοοικονομικών προϊόντων, δικαιωμάτων εκπομπής και παράγωγων μέσων μπορεί να αλληλεπιδρούν στο εσωτερικό του, κατά τρόπο που καταλήγει στη σύναψη σύμβασης», σύμφωνα με τον τίτλο II του νόμου 4514/2018 ή της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ (Βλ. άρθρο 4§23 ν. 4514/2018).

Η άσκηση εποπτείας επί των επιχειρήσεων επενδύσεων έχει ανατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.



Πιστοποίηση επαγγελματικής επάρκειας

- Οι υπάλληλοι και τα στελέχη των πιστωτικών ιδρυμάτων, ΑΕΠΕΥ, ΑΕΕΔ, ΑΕΔΑΚ και των
- ΑΕΕΧ και ΑΕΔΟΕΕ, που είναι αρμόδιοι για την άσκηση των επενδυτικών υπηρεσιών και
- δραστηριοτήτων, οφείλουν να

διαθέτουν σχετικό πιστοποιητικό επαγγελματικής επάρκειας, που χορηγείται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή από την Τράπεζα της Ελλάδος για τα πιστωτικά ιδρύματα, κατόπιν εξετάσεων (άρθρο 93 ν. 4514/2018).



ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΕΙΟ
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ

Επικοινωνία



Telephone :

6974 932-892



Email :

ria@riapapadimitriou.gr



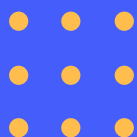
Address :

26ης Οκτωβρίου 16,
54627 Θεσσαλονίκη



Linked In :

Dr. Eleftheria (Ria) Papadimitriou





ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΕΙΟ
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ
ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ

Σας
Για την Προσοχή σας!
Ευχαριστώ

