

Τραπεζικό Δίκαιο και Δίκαιο Κεφαλαιαγοράς

Διεθνείς, Κοινοτικές
και Εθνικές Εξελίξεις



Επιμέλεια:
Χριστίνα Λιβαδά
Βασίλης Παναγιωτίδης
Κωνσταντίνος Τασάκος
Ιωάννα Γιαννικοπούλου

Επιπτώσεις της εφαρμογής των ΔΛΠ στο πλαίσιο εκπλήρωσης κεφαλαιακών υποχρεώσεων

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία επί διαθέσιμου προς πώληση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου θα αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Επίσης, όταν μία μείωση της εύλογης αξίας ενός διαθέσιμου προς πώληση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου έχει αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια και αποδεικνύεται με αντικειμενικό τρόπο ότι το περιουσιακό στοιχείο εκείνο έχει υποστεί απομείωση αξίας, η σωρευτική ζημία που είχε αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια θα αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, έστω και αν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν έχει διαγραφεί. Η Επιτροπή της Βασιλείας, με πρόσφατο δελτίο τύπου¹, προτρέπει τις εθνικές εποπτικές αρχές να προβούν στις ακόλουθες διευθετήσεις αναφορικά με την επίπτωση της εφαρμογής των ΔΛΠ στο πλαίσιο εκπλήρωσης κεφαλαιακών υποχρεώσεων:

- Μη προσαρμογή για εποπτικούς λόγους της απομείωσης αξίας στοιχείων (impairment losses), κάτι που συνεπάγεται τη μείωση των βασικών ιδίων κεφαλαίων (tier 1).
- Μη συμπερίληψη στον ορισμό των ιδίων κεφαλαίων για λόγους κεφαλαιακής επάρκειας, των μη πραγματοποιηθέντων κερδών και ζημιών μετά από φόρους επί των δάνειων και πιστώσεων που περιλαμβάνονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.
- Μερική συμπερίληψη των εξ αποτιμήσεως κερδών προ φόρων από μετοχικούς τίτλους, οι οποίοι περιλαμβάνονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο, στον ορισμό των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (tier 2) και, αντίστοιχα, αφαίρεση των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών μετά τους φόρους από τα βασικά ίδια κεφάλαια (tier 1).
- Τέλος, κατά την ευχέρεια των εθνικών εποπτικών αρχών οι χρεωστικοί τίτλοι, οι οποίοι περιλαμβάνονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο μπορούν να τύχουν μεταχείρισης είτε ως δάνεια είτε ως μετοχικοί τίτλοι.

Η Επιτροπή της Βασιλείας προτρέπει επίσης τις εθνικές εποπτικές αρχές να μεταχειρίζονται ενιαία τυχόν συσσωρευμένο κέρδος ή τη ζημία που προκύπτει από συναλλαγή για την οποία δημιουργείται μέσο αντιστάθμισης ταμειακών ροών επί ενός διαθέσιμου προς πώληση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Για παράδειγμα, αν το κέρδος επί του αντισταθμιζόμενου στοιχείου αναγνωρίζεται στα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, οι ζημιές θα πρέπει επίσης να επιφέρουν προσαρμογή των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων.

¹ <http://www.bis.org/press/p041215.htm> Το εν λόγω δελτίο τύπου αποτελεί το τρίτο σε σειρά που έχει δημοσιεύσει η Επιτροπή της Βασιλείας αναφορικά με τη διάδραση της εισαγωγής των ΔΛΠ με το πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας. Οι προτάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας, όπως καταγράφονται στα τρία δελτία τύπου που έχει δημοσιεύσει έχουν γίνει αποδεκτές από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Τραπεζικών Εποπτικών Αρχών, η οποία και δημοσίευσε ενιαίο κείμενο επί του θέματος. Το κείμενο αυτό είναι διαθέσιμο στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.c-eps.org/Press/21122004.pdf>

Ιδιαίτερη προσοχή χρήζει σύμφωνα με την Επιτροπή της Βασιλείας η εφαρμογή της αρχής της εύλογης αξίας στα πλαίσια των ΔΛΠ 16 και 40 (αποτίμηση των παγίων προς εκμετάλλευση και των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων) αναφορικά με τη μερική αναγνώριση των μη πραγματοποιηθέντων κερδών.

Όσον αφορά τον προσδιορισμό του ύψους του ανοίγματος για σκοπούς υπολογισμού των κατά τον κίνδυνο σταθμισμένων στοιχείων του ενεργητικού, θα πρέπει να γίνεται κατά τρόπο, ώστε να μην υπολείπεται του ποσού κατά το οποίο θα μειωνόταν το ύψος των ιδίων κεφαλαίων, στην περίπτωση κατά την οποία η τράπεζα θα προέβaine σε διαγραφή της σχετικής απαίτησης.

Επίσης, διευκρινίζεται ότι η μεταχείριση των τιτοποιημένων απαιτήσεων για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας θα πρέπει να διακρίνεται από την αντίστοιχη μεταχείριση για λογιστικούς λόγους.

Συστάσεις για τους Κεντρικούς Αντισυμβαλλομένους

Σε συνέχεια σχετικής διαβούλευσης με τους ενδιαφερόμενους φορείς, η Επιτροπή Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού (CPSS) της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών σε συνεργασία με τη Διεθνή Οργάνωση Ρυθμιστικών Αρχών Κεφαλαιαγορών (IOSCO) δημοσίευσαν το Νοέμβριο του 2004 τελικό κείμενο Συστάσεων για τους Κεντρικούς Αντισυμβαλλομένους.

Στο κείμενο αυτό αναλύεται ο ρόλος των κεντρικών αντισυμβαλλομένων στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων και οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθενται. Ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος νοείται ο οργανισμός, ο οποίος παρεμβάλλεται μεταξύ των ιδρυμάτων ενός συστήματος και ο οποίος δρα ως αποκλειστικός αντισυμβαλλόμενος αυτών των ιδρυμάτων όσον αφορά τις εντολές διενέργειας πράξεων σε χρηματοπιστωτικά μέσα, αποτελώντας τον αγοραστή για τον πωλητή και τον πωλητή για τον αγοραστή.

Στο τέταρτο και σημαντικότερο μέρος του κειμένου παρουσιάζονται οι 15 συστάσεις, οι οποίες αφορούν το νομικό πλαίσιο, τις προϋποθέσεις συμμετοχής, τις υποχρεώσεις αναφορικά με τη χρήση εξασφαλίσεων, την επάρκεια των οικονομικών πόρων των κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τις διαδικασίες σε περίπτωση πτώχευσης, τους επενδυτικούς κινδύνους και τους κινδύνους θεματοφυλακής, το λειτουργικό κίνδυνο, το διακανονισμό του χρηματικού σκέλους των συναλλαγών, τους κινδύνους που αφορούν τη διασύνδεση περισσότερων κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τη διοικητική οργάνωση του συστήματος, τη διαφάνεια και θέματα ρυθμιστικών παρεμβάσεων και επίβλεψης.

Πλαίσιο συνεργασίας μεταξύ των εποπτικών αρχών των κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των ΗΠΑ

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υπέγραψε στα τέλη Σεπτεμβρίου μνημόνιο συνεργασίας με την Αμερικανική Αρχή Εποπτείας των Αποταμιευτικών και Συνεταιριστικών Τραπεζών (Office of Thrift Supervision). Με το εν λόγω μνημόνιο η Αμερικανική Αρχή Εποπτείας των Αποταμιευτικών και Συνεταιριστικών Τραπεζών καθίσταται συμβαλλόμενο μέρος της αρχικής συμφωνίας του 1999 για την ανταλλαγή πληροφοριών και τη συνεργασία μεταξύ των εποπτικών αρχών των κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των ΗΠΑ. Η συμφωνία περιέχει διατάξεις αναφορικά με τα εξής θέματα:

- πλαίσιο ανταλλαγής πληροφοριών και διαβούλευσης επί θεμάτων κοινού ενδιαφέροντος,
- διενέργεια επιτόπιων ελέγχων, και
- διασφάλιση του εμπιστευτικού χαρακτήρα των πληροφοριών.

Εφαρμογή του νέου πλαισίου περί κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα

Η Τράπεζα της Ελλάδος ανταποκρινόμενη στη διεθνή πρακτική διαβούλευσης με τους ενδιαφερόμενους φορείς πριν από την έκδοση μιας νομοθετικής πράξης και αποβλέποντας στη βέλτιστη ενσωμάτωση του νέου πλαισίου περί κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων (Βασιλεία II), έδωσε στη δημοσιότητα στις 27 Οκτωβρίου 2004 έγγραφα διαβούλευσης με τα οποία, αφενός μεν γνωστοποιούνται οι θέσεις της Τράπεζας της Ελλάδος σε σειρά θεμάτων και αφετέρου ζητούνται οι απόψεις και οι τοποθετήσεις των τραπεζών σε συγκεκριμένα ζητήματα. Τα έγγραφα διαβούλευσης αφορούν τα εξής:

- Τυποποιημένη μέθοδος (Standardised approach),
- Μέθοδος των εσωτερικών διαβαθμίσεων (Internal ratings based approach),
- Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου (Credit risk mitigation techniques),
- Τιτλοποίηση απαιτήσεων (Securitisation), και τις
- Διακριτικές ευχέρειες που προτίθεται να ενεργοποιήσει η ΤτΕ όσον αφορά το πλαίσιο για το λειτουργικό κίνδυνο.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2004 ακολούθησε η δημοσίευση ενός ακόμα εγγράφου διαβούλευσης αναφορικά με τις "Βασικές Προϋποθέσεις για την Ανάπτυξη της Μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (ΜΕΔ)". Στο εν λόγω έγγραφο διαβούλευσης καταγράφονται οι απόψεις της Τράπεζας της Ελλάδος αναφορικά με τα βασικά χαρακτηριστικά και τη δομή των συστημάτων εσωτερικών διαβαθμίσεων, την ποσοτικοποίηση των παραμέτρων του πιστωτικού κινδύνου και την εποπτική αναγνώριση της Μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Η προθεσμία λήξης της διαβούλευσης έχει οριστεί για τις 15 Φεβρουαρίου 2005.

Διενέργεια ασκήσεων προγραμμάτων προσομοίωσης σε καταστάσεις κρίσης

Η Τράπεζα της Ελλάδος ζήτησε με επιστολή της προς τα πιστωτικά ιδρύματα τη διενέργεια ασκήσεων προγραμμάτων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης βάσει προκαθορισμένων παραμέτρων. Τα τυποποιημένα σενάρια, τα οποία ήταν κοινά για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, αφορούσαν:

- τον πιστωτικό κίνδυνο,
- τον κίνδυνο αγοράς,
- τον κίνδυνο επιτοκίων του τραπεζικού χαρτοφυλακίου, και
- τον κίνδυνο ρευστότητας.

Η διενέργεια των ασκήσεων προγραμμάτων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης αποσκοπεί στην αξιολόγηση των εφαρμοζόμενων μεθοδολογιών, στον προσδιορισμό των επιπτώσεών τους στο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, στην ερμηνεία των διαφοροποιήσεων μεταξύ των πιστωτικών ιδρυμάτων, και τέλος, στην αξιολόγηση των αποτελεσμάτων σε συστημικό επίπεδο και τη σύγκρισή τους με αντίστοιχα προγράμματα άλλων κρατών-μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Επισημαίνεται ότι στο σχέδιο πρότασης Οδηγίας του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, με το οποίο ενσωματώνεται στην κοινοτική νομοθεσία το νέο Σύμφωνο της Επιτροπής της Βασιλείας για την κεφαλαιακή επάρκεια, προβλέπεται η καθιέρωση υποχρεωτικής συμμετοχής των πιστωτικών ιδρυμάτων στη διενέργεια των εν λόγω ασκήσεων.

Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων

Τον Οκτώβριο του 2004 τέθηκε σε διαβούλευση σχέδιο κειμένου της CESR για τα τεχνικού χαρακτήρα μέτρα της Οδηγίας 2004/39/EK σύμφωνα με τη διαδικασία Lamfalussy². Το εν λόγω κείμενο αφορά, θεματικά, τον εννοιολογικό προσδιορισμό των επενδυτικών συμβουλών, τους κανόνες συμπεριφοράς που οφείλουν να τηρούν οι επιχειρήσεις επενδύσεων κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, τις υποχρεώσεις διαφάνειας που πρέπει να τηρούν οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές και την εκτέλεση των εντολών των πελατών. Η περίοδος διαβούλευσης λήγει στις 20 Ιανουαρίου 2005.

Το Νοέμβριο του 2004 τέθηκε σε διαβούλευση άλλο σχέδιο κειμένου της CESR για τα τεχνικού χαρακτήρα μέτρα της Οδηγίας 2004/39/EK σύμφωνα με τη διαδικασία Lamfalussy³, το οποίο καλύπτει, θεματικά, την τήρηση αρχείων και το βάρος απόδειξης, την υποχρέωση τήρησης μαγνητοφωνημένων αρχείων, την ανάθεση επενδυτικών υπηρεσιών σε τρίτους, τη σύγκρουση συμφερόντων, την έρευνα στον επενδυτικό τομέα, τις μεθόδους έγκαιρης και έγκυρης αναφοράς των πραγματοποιούμενων χρηματοοικονομικών συναλλαγών, τα θέματα που αφορούν τη ρευστότητα των αγορών και το ελάχιστο περιεχόμενο των εκθέσεων με τις οποίες ενημερώνονται οι αρμόδιες αρχές. Με το κείμενο αυτό γίνεται διαβούλευση σε δεύτερο επίπεδο για τα ως άνω θέματα και για το λόγο αυτό, κωδικοποιούνται σε αυτό 78 απαντήσεις των φορέων της αγοράς στο πρώτο σχέδιο κειμένου, ενώ παρουσιάζονται συνοπτικά οι κύριες εστίες προβληματισμού. Ενδεικτικά, αναφέρονται η ανάγκη σαφέστερου διαχωρισμού μεταξύ των επιπέδων 2 και 3 της διαδικασίας Lamfalussy, η διαπίστωση απροθυμίας συμμετοχής των επενδυτών στη διαδικασία διαβούλευσης, ο μεγάλος βαθμός λεπτομέρειας που διακρίνει το κείμενο, ο οποίος μπορεί να οδηγήσει σε υπερρύθμιση και η επισήμανση της ανάγκης διασφάλισης της απαιτούμενης για την εύρυθμη λειτουργία των αγορών ευελιξίας. Η περίοδος διαβούλευσης για το εν λόγω κείμενο έληξε στις 17 Δεκεμβρίου 2004.

² CESR's Draft Technical Advice on Possible Implementing Measures of the Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments, CESR/04-562, October 2004. Βλ επίσης Οδηγία 2004/39/EK, Ε.Ε. L 145, 30.4.2004, σελ. 1 επ.

³ CESR's Draft Technical Advice on Possible Implementing Measures of the Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments, CESR/04-603b, November 2004.

Κατάχρηση αγοράς

Τον Οκτώβριο του 2004 τέθηκε σε διαβούλευση κείμενο της CESR στο πλαίσιο του επιπέδου 3 της διαδικασίας Lamfalussy.⁴ Στο εν λόγω κείμενο διαβούλευσης περιέχονται κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή τόσο της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ που εκδόθηκε στα πλαίσια του επιπέδου 1 όσο και των Οδηγιών 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ και του Κανονισμού ΕΚ/2273/2003 που εκδόθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή στο επίπεδο 2 της διαδικασίας Lamfalussy. Ειδικότερα, στο κείμενο αυτό προτείνονται κανόνες για τον προσδιορισμό των αποδεκτών πρακτικών της αγοράς, των στοιχείων που συνιστούν χειραγώγηση της αγοράς και τη διαμόρφωση ενιαίου τρόπου αναφοράς των ύποπτων συναλλαγών. Η περίοδος διαβούλευσης λήγει στις 31 Ιανουαρίου 2005.

Υποχρεώσεις διαφάνειας και πληροφόρησης που πρέπει να παρέχουν εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

Στις 15 Δεκεμβρίου 2004 εκδόθηκε η Οδηγία 2004/109/ΕΚ για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και για την τροποποίηση της Οδηγίας 2001/34/ΕΚ.⁵ Στόχος της Οδηγίας είναι η ενίσχυση της προστασίας των επενδυτών και της αποτελεσματικότητας της αγοράς μέσω της έγκαιρης δημοσιοποίησης πληροφοριών που είναι ακριβείς και περιεκτικές σχετικά με τους εκδότες κινητών αξιών, προκειμένου να παρέχεται η δυνατότητα στους επενδυτές να αξιολογούν τις επιχειρηματικές επιδόσεις και τα περιουσιακά στοιχεία των εκδοτών.

Με την Οδηγία καθιερώνονται, μεταξύ άλλων, υποχρεώσεις των εκδοτών για περιοδική πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού σε ό,τι αφορά τις ετήσιες και τις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις τους, προσδιορίζοντας τα στοιχεία που περιλαμβάνουν αντίστοιχα η ετήσια και η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση. Περαιτέρω, καθιερώνεται υποχρέωση δημοσιοποίησης δύο φορές το χρόνο στοιχείων για τη διαχείριση της εταιρείας. Η υποχρέωση αυτή δεν ισχύει εφόσον εκδίδονται και δημοσιεύονται τριμηνιαίες εκθέσεις του εκδότη. Καθιερώνονται επίσης ειδικές διατάξεις για την αρμοδιότητα και την ευθύνη της δημοσιοποίησης των ως άνω στοιχείων, καθώς επίσης και για τις εξαιρέσεις εφαρμογής των υποχρεώσεων δημοσιοποίησής τους.

⁴ Preliminary CESR Guidance and Information on the Common Operation of the Directive, CESR/04-505, October 2004.

⁵ Ε.Ε. L 390, 31.12.2003, σελ. 38 επ.

Περαιτέρω, στην Οδηγία καθιερώνονται υποχρεώσεις σε ό,τι αφορά τη διαρκή πληροφόρηση που πρέπει να παρέχεται από τους εκδότες και συγκεκριμένα, αναφορικά με τις σημαντικές συμμετοχές που τυχόν κατέχει μέτοχος και αναφορικά με την απόκτηση ή διάθεση σημαντικών ποσοστών δικαιωμάτων ψήφου, ενώ προβλέπονται ειδικές διαδικασίες για την κοινοποίηση και την κοινολόγηση των σημαντικών συμμετοχών. Τέλος, προβλέπονται συγκεκριμένες υποχρεώσεις των εκδοτών, των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά έναντι των μετόχων και αντίστοιχες υποχρεώσεις των εκδοτών των οποίων οι χρεωστικοί τίτλοι έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά έναντι των κατόχων των τίτλων αυτών.

Εθνικό επίπεδο

Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ)

Το Νοέμβριο του 2004 δημοσιεύτηκε ο Νόμος 3283/2004 "Ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις".⁶ Με το νόμο αυτό ενσωματώνονται στην ελληνική έννομη τάξη οι Οδηγίες 2001/107/ΕΚ και 2001/108/ΕΚ με τις οποίες τροποποιείται η Οδηγία 85/611/ΕΟΚ για το συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες. Για το σκοπό αυτό καταργούνται οι διατάξεις των άρθρων 17 έως και 49στ του Νόμου 1969/1991, ενώ με τον ίδιο νόμο ρυθμίζονται επίσης θέματα που αφορούν τη λειτουργία των ανωνύμων χρηματιστηριακών εταιρειών, των ανωνύμων εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και των ανωνύμων εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου.

Στις διατάξεις του Νόμου 3283/2004 υπάγονται οι ΟΣΕΚΑ οι οποίοι έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα και οι οποίοι λαμβάνουν τη μορφή αμοιβαίου κεφαλαίου. Στο άρθρο 4 προβλέπεται ότι η ΑΕΔΑΚ έχει ως αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, εγκεκριμένων σύμφωνα με τις διατάξεις του εν λόγω νόμου, καθώς και την ανάληψη της διαχείρισης ΟΣΕΚΑ κατά την έννοια της Οδηγίας 85/611/ΕΟΚ και άλλων ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Προβλέπεται επίσης ότι κατά παρέκκλιση του ανωτέρω αποκλειστικού σκοπού τους, οι ΑΕΔΑΚ μπορούν κατόπιν άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και υπό τις προϋποθέσεις που θεσπίζονται στο ίδιο άρθρο, να παρέχουν, επιπρόσθετα, υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίων επενδύσεων, επενδυτικές συμβουλές και φύλαξη και διαχείριση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

Σε ό,τι αφορά τις ΑΕΔΑΚ, στο νόμο περιέχονται επίσης αναλυτικές ρυθμίσεις για το ύψος των κεφαλαίων τους, τη σύσταση και την εποπτεία τους, τις προϋποθέσεις ανάθεσης δραστηριοτήτων τους σε τρίτο πρόσωπο, το θεματοφύλακα και τον κανονισμό συμπεριφοράς που πρέπει να τηρούν.

⁶ ΦΕΚ Α' 210, 2.11.2004

Σημαντική αλλαγή σε σχέση με το υφιστάμενο καθεστώς επέρχεται σε ό,τι αφορά τις επιτρεπόμενες επενδύσεις και τα επενδυτικά όρια του αμοιβαίου κεφαλαίου, τα οποία διευρύνονται. Παράλληλα, καθιερώνονται διατάξεις για το αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια και για το αμοιβαίο κεφάλαιο που αναπαράγει χρηματιστηριακό δείκτη. Τέλος, καθιερώνονται ρυθμίσεις για την υποχρέωση της ΑΕΔΑΚ να εκδίδει για κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο που διαχειρίζεται ένα απλοποιημένο και ένα πλήρες ενημερωτικό δελτίο.

Την 1η Δεκεμβρίου 2004 εκδόθηκε επίσης η Απόφαση 1/317/2004 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναφορικά με την κατηγοριοποίηση των αμοιβαίων κεφαλαίων του Νόμου 3283/2004 και τους πίνακες επενδύσεων που οφείλουν να συντάσσουν οι ΑΕΔΑΚ με την ποσοστιαία ανά ημερολογιακό τρίμηνο ημερήσια διάρθρωση του καθαρού ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζονται.

Γ' Συστήματα και Μέσα Πληρωμών - Τυποποιήσεις - Ηλεκτρονικό Εμπόριο

Κοινοτικό επίπεδο

Νέο νομοθετικό πλαίσιο για τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε το Νοέμβριο του περασμένου έτους το πέμπτο σχέδιο πρότασης Οδηγίας αναφορικά με το νέο νομοθετικό πλαίσιο για τις υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά. Το συγκεκριμένο κείμενο θα αποτελέσει το τελευταίο σχέδιο διαβούλευσης ανάμεσα στις υπηρεσίες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και των ευρωπαϊκών φορέων εκπροσώπησης των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Τα βασικά σημεία του σχεδίου της πρότασης Οδηγίας, τα οποία και προβληματίζουν ιδιαίτερα τις τράπεζες πανευρωπαϊκά, αφορούν ειδικότερα τα εξής:

- Για την υπαγωγή στο πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας υπηρεσιών πληρωμής αρκεί είτε μόνο ο εντολέας είτε μόνο ο δικαιούχος να είναι εγκατεστημένος σε κράτος-μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Συνάγεται συνεπώς ότι δεν απαιτείται και τα δύο μέρη να είναι εγκατεστημένα σε κράτος-μέλος. Η συγκεκριμένη διάταξη προβληματίζει ιδιαίτερα τον τραπεζικό κλάδο πανευρωπαϊκά, καθώς τίθενται θέματα μη συμβατότητάς της με κανόνες διεθνών φορέων, όπως οι ομοιόμορφοι κανόνες του Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου, ενώ σημαντικά προβλήματα δημιουργούνται σε συνάρτηση με τις διατάξεις της εν λόγω Οδηγίας αναφορικά με την ευθύνη των παρεχόντων υπηρεσιών πληρωμών.

- Την εφαρμογή των διατάξεων για την προστασία του καταναλωτή υπηρεσιών πληρωμής και στα νομικά πρόσωπα.
- Την εφαρμογή των διατάξεων της Οδηγίας και σε νομίματα άλλων, εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης κρατών. Ο αντίλογος των ευρωπαϊκών τραπεζών εν προκειμένω εστιάζεται στο γεγονός ότι η εμπλοκή διαφορετικών εθνικών διατάξεων σε ζητήματα που άπτονται της ολοκλήρωσης μιας υπηρεσίας πληρωμής σε νόμισμα μη μέλους της ΕΕ (τελικός διακανονισμός, μετατρεψιμότητα νομίσματος κ.ά) θα δημιουργήσει ανασφάλεια και αδυναμία τήρησης των κανόνων της Οδηγίας.

Οι ευρωπαϊκές ενώσεις του πιστωτικού τομέα θεωρούν ότι οι τέσσερις βασικοί άξονες πολιτικής που θα πρέπει να καλύπτονται από τις διατάξεις της Οδηγίας είναι οι εξής:

- Η πραγμάτωση του ενιαίου ευρωπαϊκού χώρου πληρωμών (SEPA)
- Η διαμόρφωση ενός ελεύθερου και ανταγωνιστικού πλαισίου δραστηριοποίησης των παρεχόντων υπηρεσίες πληρωμής
- Η υιοθέτηση κανόνων που θα διασφαλίζουν επαρκή προστασία των καταναλωτών υπηρεσιών πληρωμής
- Η καθιέρωση ρυθμίσεων για την επίτευξη κατά το δυνατόν μεγαλύτερης εναρμόνισης του θεσμικού πλαισίου για τις πληρωμές κατά τη διαδικασία ενσωμάτωσης των διατάξεων της Οδηγίας στις εθνικές έννομες τάξεις των κρατών-μελών.

Πρόγραμμα Δράσης 2004-2007 της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την πρόληψη και καταπολέμηση της απάτης στα μέσα πληρωμών πλην των μετρητών

Στις 20 Οκτωβρίου δημοσιεύτηκε Ανακοίνωση της Επιτροπής⁷ με το νέο πρόγραμμα δράσης 2004-2007 της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την πρόληψη της απάτης στα μέσα πληρωμών πλην των μετρητών. Η συγκεκριμένη Ανακοίνωση αναφέρει τους στόχους και τις δράσεις που θα πρέπει να αναληφθούν για την πρόληψη και καταπολέμηση της απάτης στα μέσα πληρωμών. Στην πραγματικότητα, η Ανακοίνωση αυτή αποτελεί συνέχεια του πρώτου προγράμματος δράσης 2001-2003, για το ίδιο θέμα.⁸

Οι βασικές κατευθύνσεις της Ανακοίνωσης για την ανάληψη πρωτοβουλιών ως προς την επίτευξη του στόχου της πρόληψης των απάτων στα μέσα πληρωμών πλην των μετρητών, είναι οι ακόλουθες:

1. Η ενίσχυση του ρόλου και η αναδιοργάνωση του EU Fraud Prevention Expert Group (FPEG), το οποίο αποτελεί συμβουλευτικό όργανο της Επιτροπής για τα συγκεκριμένα θέματα και στο οποίο θα επιδιωχθεί να συμμετέχουν όλοι οι φορείς της αγοράς.
2. Η παρακολούθηση των τεχνολογικών εξελίξεων σε θέματα που άπτονται της προστασίας των μέσων και συστημάτων πληρωμών. Βασικό μέλημα αποτελεί η επίτευξη υψηλότερου ποσοστού ασφάλειας στις ηλεκτρονικές πληρωμές σε συσχέτισμο με το οικονομικό κόστος.

⁷ COM (2004) 679/20.10.2004

⁸ COM (2001) 11/9.2.2001

3. Η διευκόλυνση της ανταλλαγής πληροφοριών, μεταξύ των εμπλεκόμενων μερών της αγοράς και των αρχών (ευρωπαϊκών και εθνικών) που είναι υπεύθυνες για την πρόληψη και την καταπολέμηση της απάτης στα μέσα πληρωμών.
4. Η ενίσχυση της ενημέρωσης των ευρωπαίων πολιτών για ζητήματα ασφάλειας των μέσων πληρωμών.
5. Η ενίσχυση της ενημέρωσης και της εκπαίδευσης των εμπόρων που αποδέχονται ηλεκτρονικά μέσα πληρωμών.
6. Η βελτίωση της διαδικασίας γνωστοποίησης της απώλειας ή κλοπής μιας κάρτας πληρωμής από τους ευρωπαίους πολίτες. Σε αυτό το πλαίσιο, η Επιτροπή θα διερευνήσει τη σκοπιμότητα και το κόστος δημιουργίας ενός ενιαίου πανευρωπαϊκού αριθμού τηλεφώνου για τη δήλωση της απώλειας ή κλοπής μιας κάρτας πληρωμής ή, εναλλακτικά, θα εξεταστεί η δυνατότητα δημιουργίας επιμέρους ενιαίων εθνικών αριθμών για το σκοπό αυτό.
7. Η ενίσχυση της συνεργασίας με τρίτες χώρες. Βασικό μέλημα της Επιτροπής είναι η ενισχυμένη συνεργασία στο συγκεκριμένο τομέα με τις υποψήφιες προς ένταξη στην Ευρωπαϊκή Ένωση χώρες (Βουλγαρία, Ρουμανία, Κροατία και Τουρκία), καθώς και με τη Ρωσία και την Ουκρανία.

Δ' Θέματα Καταναλωτή

Κοινοτικό επίπεδο

Παροχή πιστώσεων σε καταναλωτές

Περί τα τέλη Οκτωβρίου 2004 εκδόθηκε αναθεωρημένη πρόταση Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Επιτροπής αναφορικά με την παροχή πιστώσεων σε καταναλωτές, με την οποία έγιναν αποδεκτές, εν όλω ή εν μέρει, πολλές από τις τροποποιήσεις τις οποίες ενέκρινε το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο κατά την πρώτη ανάγνωση της Οδηγίας.⁹

Τα κυριότερα σημεία της τροποποιημένης πρότασης Οδηγίας είναι ιδίως τα εξής:

Σε σχέση με το πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας, προτείνεται η καθιέρωση ανώτατου πλαφόν 100.000 ευρώ πάνω από το οποίο δεν εφαρμόζονται οι διατάξεις της Οδηγίας και κατώτατου πλαφόν 300 ευρώ. Για τα δάνεια ύψους 300 ευρώ προβλέπεται η εφαρμογή μερικών μόνο από τις διατάξεις της Οδηγίας. Σε ό,τι

⁹ COM (2004) 747/28.10.2004. Σημειώνεται ότι το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ενέκρινε κατά την πρώτη ανάγνωση της Οδηγίας 152 τροποποιήσεις.

αφορά την ενυπόθηκη πίστη, παραμένει η εξαίρεση για τα στεγαστικά δάνεια, δεν εξαιρούνται όμως τα ενυπόθηκα δάνεια συνολικά.

Ο ορισμός των συνδεδεμένων συναλλαγών βελτιώνεται σε σχέση με την αρχική πρόταση Οδηγίας, αλλά παραμένει ευρύς και σε συνδυασμό με τις διατάξεις για την αλληλέγγυα ευθύνη εξακολουθεί να προβληματίζει.

Οι διατάξεις για την πληροφόρηση τροποποιούνται και καθιερώνονται ειδικοί κανόνες για την παροχή τυποποιημένης πληροφόρησης, η οποία παρέχεται σε κάθε προσφορά, συμπεριλαμβανομένης της διαφήμισης, και ειδικοί κανόνες για την προσυμβατική πληροφόρηση και εκείνη που πρέπει να παρέχεται συμβατικά. Η αρχή του υπεύθυνου δανεισμού εντάσσεται πλέον στις διατάξεις για την προσυμβατική πληροφόρηση, χωρίς όμως να αλλάζει κάτι ως προς την ουσία του περιεχομένου της, και σε συνδυασμό με τις διατάξεις για την παροχή συμβουλής στον πελάτη εξακολουθεί να προβληματίζει.

Το δικαίωμα υπαναχώρησης ισχύει για δεκατέσσερις ημέρες, ενώ το δικαίωμα της τράπεζας για την είσπραξη ανταλλάγματος σε περίπτωση πρόωρης αποπληρωμής ορίζεται ότι επιτρέπεται, αρκεί το αντάλλαγμα να είναι αντικειμενικό και εύλογο. Τέλος, ο ορισμός των μεσιτών πιστώσεων παραμένει ιδιαίτερα ευρύς, πλην όμως η ρύθμιση των κανόνων λειτουργίας και εποπτείας τους αφήνεται στη διακριτική ευχέρεια των κρατών-μελών.

Εθνικό επίπεδο

Συνήγορος του Καταναλωτή

Το Δεκέμβριο 2004 εκδόθηκε ο Νόμος 3297/2004¹⁰ με τον οποίο συνιστάται ανεξάρτητη αρχή με την επωνυμία "Συνήγορος του Καταναλωτή" ως εξωδικαστικό όργανο επίλυσης των καταναλωτικών διαφορών. Ο Συνήγορος του Καταναλωτή εποπτεύεται από τον Υπουργό Ανάπτυξης και κατά την άσκηση των καθηκόντων του απολαμβάνει προσωπικής και λειτουργικής ανεξαρτησίας.

Ο Συνήγορος του Καταναλωτή είναι αρμόδιος για την εξώδικη επίλυση διαφορών μεταξύ προμηθευτών και καταναλωτών ή ενώσεων καταναλωτών και επιλαμβάνεται των υποθέσεων της αρμοδιότητάς του αυτεπαγγέλτως ή κατόπιν σχετικής ενυπόγραφης αναφοράς ενός τουλάχιστον των ενδιαφερομένων μερών. Επίσης επιλαμβάνεται με όμοιο τρόπο και αιτημάτων καταναλωτών ή ενώσεων καταναλωτών που έχουν απορριφθεί στο πλαίσιο διαδικασιών που εφαρμόζονται από άλλους φορείς εξώδικης ρύθμισης

¹⁰ ΦΕΚ Α' 259, 23.12.2004

επιμέρους καταναλωτικών διαφορών. Τέτοιοι φορείς είναι στην Ελλάδα σε ό,τι αφορά το χρηματοπιστωτικό τομέα, ο Τραπεζικός Μεσολαβητής για τις τραπεζικές συναλλαγές και ο Μεσολαβητής της Κεφαλαιαγοράς για θέματα κεφαλαιαγορών. Ο Συνήγορος του Καταναλωτή στο πλαίσιο της αρμοδιότητάς του μπορεί να προβαίνει σε συστάσεις και υποδείξεις προς τους προμηθευτές, ιδίως όταν από την επιχειρηματική συμπεριφορά τους θίγεται μεγάλος αριθμός καταναλωτών.

Τέλος, στο νόμο ρυθμίζονται, μεταξύ άλλων, διατάξεις για την εκλογή και τη θητεία του Συνηγόρου, τη διαδικασία έρευνας που ακολουθείται, το προσωπικό που στελεχώνει το γραφείο του Συνηγόρου, τον κανονισμό λειτουργίας του και άλλες διατάξεις.

Ε' Φορολογικά Θέματα

Εθνικό επίπεδο

Κίνητρα ιδιωτικών επενδύσεων για την οικονομική ανάπτυξη και την περιφερειακή σύγκλιση

Με το Νόμο 3299/2004¹¹ παρέχονται σε επενδύσεις, επενδυτικά σχέδια και προγράμματα χρηματοδοτικής μίσθωσης, υπαγόμενα στις διατάξεις του παρόντος νόμου, τα ακόλουθα είδη ενισχύσεων:

1. Επιχορήγηση που συνίσταται στη δωρεάν παροχή από το δημόσιο χρηματικού ποσού για την κάλυψη τμήματος της ενισχυόμενης δαπάνης του επενδυτικού σχεδίου.
2. Επιδότηση χρηματοδοτικής μίσθωσης που συνίσταται στην κάλυψη από το δημόσιο τμήματος των καταβαλλόμενων δόσεων για την απόκτηση καινούριου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού.
3. Φορολογική απαλλαγή ύψους μέχρι ενός ποσοστού ή του συνόλου της αξίας της ενισχυόμενης δαπάνης του επενδυτικού σχεδίου ή και της αξίας της χρηματοδοτικής μίσθωσης καινούριου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού του οποίου αποκτάται η χρήση.
4. Επιδότηση του κόστους της δημιουργούμενης από το επενδυτικό σχέδιο απασχόλησης.

Στο καθεστώς των ενισχύσεων του νόμου υπάγονται επενδυτικά σχέδια για κάθε τομέα οικονομικής δραστηριότητας (πρωτογενή, δευτερογενή, τριτογενή) και καθιερώνονται ειδικές διατάξεις για επενδυτικά σχέδια στον τομέα του τουρισμού, την προστασία του περιβάλλοντος και την εξοικονόμηση ενέργειας.

¹¹ ΦΕΚ Α' 261, 29.12.2004

Τροποποιήσεις του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων και του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος για την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Με το Ν. 3301/2004¹² παρέχεται στις επιχειρήσεις που συντάσσουν τις ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΛΠ η δυνατότητα τήρησης των λογιστικών τους βιβλίων είτε με βάση τις αρχές και τους κανόνες των ΔΛΠ είτε με βάση τις αρχές και τους κανόνες της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Εφόσον γίνεται τήρηση των βιβλίων σύμφωνα με τους κανόνες των ΔΛΠ, προβλέπεται η σύνταξη Πίνακα Συμφωνίας Λογιστικής-Φορολογικής Βάσης, η τήρηση ιδιαίτερου Φορολογικού Μητρώου Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων και η σύνταξη Πίνακα Φορολογικών Αποτελεσμάτων Χρήσης, Σχηματισμού Φορολογικών Αποθεματικών και Ανακεφαλαιωτικός Πίνακας Φορολογικών Αποθεματικών, τα δεδομένα των οποίων προκύπτουν από λογαριασμούς που τηρούνται με τη διπλογραφική μέθοδο. Για την εξεύρεση του συνολικού καθαρού φορολογητέου εισοδήματος των εταιρειών που είτε υποχρεωτικά είτε προαιρετικά εφαρμόζουν τα ΔΛΠ, στην περίπτωση των εταιρειών που τηρούν τα βιβλία τους σύμφωνα με τους ισχύοντες κανόνες της φορολογικής νομοθεσίας τα κέρδη/ζημίες θα προκύπτουν αποκλειστικά από τα τηρούμενα βιβλία σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία, ενώ τα κέρδη/ζημίες που θα προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΛΠ δεν θα λαμβάνονται υπόψη για σκοπούς φορολογίας. Στην περίπτωση των εταιρειών, ωστόσο, που τηρούν τα βιβλία τους σύμφωνα με τα ΔΛΠ, τα κέρδη/ζημίες της εταιρείας θα προκύπτουν αποκλειστικά από τον Πίνακα Φορολογικών Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Φορολογία Εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων, φορολογικοί έλεγχοι και άλλες διατάξεις

Με το Ν. 3296/2004¹³ επήλθαν τροποποιήσεις στη φορολογία εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων. Οι τροποποιήσεις αφορούν στη μεταβολή της φορολογικής κλίμακας και τις μειώσεις φόρου, τις εκπτώσεις δαπανών από το εισόδημα, τη μείωση των συντελεστών φορολογίας επιχειρήσεων, τον καθορισμό των τεκμηρίων δαπανών διαβίωσης και απόκτησης περιουσιακών στοιχείων, τη φορολογία των εισοδημάτων από κινητές αξίες, την αναγνώριση δαπανών των επιχειρήσεων, τη μείωση του φόρου των χρηματιστηριακών συναλλαγών. Επιπλέον, περιλαμβάνονται διατάξεις για τον τρόπο περαίωσης υποβαλλόμενων φορολογικών δηλώσεων χωρίς έλεγχο, καθώς και λοιπές διατάξεις αναφορικά με τα κίνητρα συγχώνευσης μικρομεσαίων επιχειρήσεων, την αναπροσαρμογή της αξίας γηπέδων και κτιρίων, τη διασφάλιση των συμφερόντων του Δημοσίου σε περίπτωση φοροδιαφυγής, θέματα είσπραξης δημοσίων εσόδων, ενώ συστήνεται νέα Υπηρεσία Ειδικών Ελέγχων, σε αντικατάσταση του ΣΔΟΕ.

¹² ΦΕΚ Α' 263, 23.12.2004.

¹³ ΦΕΚ Α' 253, 14.12.2004.

Κύρωση της Σύμβασης μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Δημοκρατίας της Ιρλανδίας για την αποφυγή της διπλής φορολογίας και την αποτροπή της φοροδιαφυγής αναφορικά με τους φόρους εισοδήματος και ωφέλειας από κεφάλαιο

Με το Ν. 3300/2004¹⁴ κυρώνεται η σύμβαση μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Δημοκρατίας της Ιρλανδίας για την αποφυγή της διπλής φορολογίας και την αποτροπή της φοροδιαφυγής αναφορικά με τους φόρους εισοδήματος και ωφέλειας από κεφάλαιο, που υπογράφηκε την 24η Νοεμβρίου 2003. Η παρούσα σύμβαση εφαρμόζεται σε πρόσωπα που είναι κάτοικοι του ενός ή και των δύο συμβαλλομένων κρατών και οι φόροι που καλύπτονται είναι για την Ελλάδα, ο φόρος εισοδήματος των φυσικών και των νομικών προσώπων και για την Ιρλανδία ο φόρος εισοδήματος, ο φόρος εταιρειών και ο φόρος από την ωφέλεια κεφαλαίου.

Εγκύκλιοι και αποφάσεις του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών

1. Με την υπ' αριθ. πρωτ. 1077444/11109/Β0012/21-10-2004 εγκύκλιο του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, διευκρινίστηκε ότι η υποχρέωση υποβολής δήλωσης φορολογίας ή απόδοσης φόρου που παρακρατήθηκε δημιουργεί αντίστοιχη υποχρέωση του προϊσταμένου της αρμόδιας ΔΟΥ να παραλαμβάνει τη δήλωση και να εισπράττει τον αναγραφόμενο σε αυτή φόρο. Σε περίπτωση αμφιβολίας ως προς την ακρίβεια ή τη νομιμότητα των δηλουμένων με τις δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος ή απόδοσης παρακρατούμενου φόρου, ο προϊστάμενος δικαιούται να προχωρήσει στη διενέργεια προσωρινού φορολογικού ελέγχου σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΦΕ. Τα ανωτέρω ισχύουν τόσο για τα νομικά πρόσωπα του άρθρου 101 όσο και για τους ελεύθερους επαγγελματίες και τις προσωπικές εταιρείες.

¹⁴ ΦΕΚ Α' 262, 5.1.2005

2. Με την υπ' αριθ. 1082758/11163/Β0012/ΠΟΛ.1104/15-10-04 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, καθορίστηκαν οι προϋποθέσεις για τη διασφάλιση της διακράτησης των ομολογιακών δανείων του Δημοσίου και λοιπές αναγκαίες λεπτομέρειες για την εφαρμογή των διατάξεων της παρ. 11 του άρθρου 12 του ΚΦΕ. Στην υπουργική απόφαση γίνεται διάκριση μεταξύ τοκομεριδίων που έχουν ήδη εξαργυρωθεί ή ομολόγων (Zero coupon) που έχουν ήδη λήξει μέχρι την έκδοση της εν λόγω απόφασης και αφορούν τόκους που καταβλήθηκαν μετά την 6-7-1998 και μεταξύ αυτών που λήγουν μετά την έκδοση της απόφασης. Και στις δύο περιπτώσεις είναι απαραίτητη η χορήγηση από τα πιστωτικά ιδρύματα βεβαίωσης με τα στοιχεία του αρχικού κατόχου του τίτλου και για τη μη διαπραγμάτευση του τίτλου καθ' όλη τη διάρκεια από την απόκτησή του και μέχρι το χρόνο της εξαργύρωσης των τοκομεριδίων ή της λήξης του. Όταν προσκομίζεται τοκομερίδιο για εξαργύρωση χωρίς τη βεβαίωση ότι ανήκει στον αρχικό κάτοχο του τίτλου, η Τράπεζα της Ελλάδος θα προβαίνει σε παρακράτηση του φόρου και για τους τόκους που αντιστοιχούν στα προηγούμενα τοκομερίδια, εφόσον δεν είχε γίνει παρακράτηση φόρου.

3. Με την υπ' αριθ. 1083023/6502-20/00/19-10-2004 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, παρατάθηκε η προθεσμία υπαγωγής στη ρύθμιση των ληξιπροθέσμων χρεών και υποβολής εκπροθέσμων δηλώσεων του Ν. 3259/2004 μέχρι την 26η Νοεμβρίου 2004.

4. Με την υπ' αριθ. 1086595/11220/Β0012/ΠΟΛ.1109/1-11-2004 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών καθορίστηκαν ο τύπος και το περιεχόμενο της δήλωσης απόδοσης του παρακρατούμενου φόρου 3% επί της αξίας των εισαγόμενων κεφαλαίων του άρθρου 38 του Ν. 3259/2004. Η δήλωση υποβάλλεται μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα του επόμενου ημερολογιακού μήνα, εντός του οποίου έγινε η εισαγωγή κεφαλαίων. Με τη δήλωση αποδίδεται ο φόρος που παρακρατήθηκε από όλα τα υποκαταστήματα του πιστωτικού ιδρύματος.

5. Με την υπ' αριθ. 1070412/11007/Β0012/ΠΟΛ.1110/1-11-2004 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών καθορίστηκαν ο τρόπος και η διαδικασία μεταφοράς των επαναπατριζόμενων κεφαλαίων στην Ελλάδα, ο τύπος και το περιεχόμενο της υποβαλλόμενης από τον υπόχρεο δήλωσης-εξουσιοδότησης και λοιπές λεπτομέρειες για την εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 38 του Ν. 3259/2004. Όπως ορίζεται, η εισαγωγή των κεφαλαίων γίνεται μόνο μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα και λειτουργούν σύμφωνα με το Ν. 2076/92 μετά από δήλωση-εξουσιοδότηση του ενδιαφερόμενου φυσικού ή νομικού προσώπου, που υποβάλλεται στο πιστωτικό ίδρυμα. Επίσης, με την απόφαση ορίζεται ο τρόπος με τον οποίο μπορεί να διενεργηθεί η μεταφορά των κεφαλαίων, το περιεχόμενο της χορηγούμενης βεβαίωσης, ο τρόπος υπολογισμού της φορολογητέας αξίας τόσο στην περίπτωση που εισάγονται κεφάλαια σε ξένο νόμισμα όσο και στην περίπτωση που εισάγονται κεφάλαια από επενδυτικούς λογαριασμούς, καθώς και τα χαρακτηριστικά του καταθετικού ή επενδυτικού τραπεζικού λογαριασμού. Κρίσιμος χρόνος υπαγωγής στις διατάξεις του συγκεκριμένου άρθρου είναι ο χρόνος υποβολής της δήλωσης-εξουσιοδότησης, ενώ τα εισαγόμενα κεφάλαια θα πρέπει να υπήρχαν στην αλλοδαπή το αργότερο κατά την 4-8-2004.

6. Με το υπ' αριθ. 1080609/11134/B0012/1-11-2004 έγγραφο του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών ορίζεται ότι δεν έχουν εφαρμογή για τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν με τη μορφή αμιγούς πιστωτικού συνεταιρισμού του Ν. 1667/1986 οι διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 31 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος κατά τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών τους. Τούτο δε ισχύει διότι το αντικείμενο εργασιών των συνεταιριστικών τραπεζών επιβάλλει την ίση μεταχείριση με τις λοιπές τράπεζες, καθόσον και αυτές έχουν αφορολόγητα έσοδα της ίδιας μορφής με τις άλλες τράπεζες.

7. Με την υπ' αριθ. 1094651/11321/B0012/ΠΟΛ.1124/25-11-2004 εγκύκλιο του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, κοινοποιήθηκαν οι διατάξεις του άρθρου 38 του Ν. 3259/2004 για τα επαναπατριζόμενα κεφάλαια. Σύμφωνα με τα οριζόμενα σε αυτήν, προϋπόθεση για τον επαναπατρισμό αποτελεί και η ύπαρξη ΑΦΜ. Τα επαναπατριζόμενα κεφάλαια πρέπει να είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς στην αλλοδαπή, χωρίς να εξετάζεται εάν τα κεφάλαια αυτά παρέμεναν εξ αρχής στην αλλοδαπή ή είχαν εξαχθεί στην αλλοδαπή, καθώς επίσης δεν εξετάζεται ο τρόπος και ο τόπος απόκτησης των κεφαλαίων αυτών. Αρκεί να υπήρχαν στην αλλοδαπή μέχρι τις 4-8-2004. Για τα επαναπατριζόμενα κεφάλαια για τα οποία καταβάλλεται ο προβλεπόμενος φόρος 3% δεν οφείλεται φόρος εισοδήματος, ακόμη κι αν έχουν προκύψει από εισοδήματα που θα έπρεπε να έχουν φορολογηθεί στην ημεδαπή. Η μεταφορά κεφαλαίων από την αλλοδαπή δεν μπορεί για τους σκοπούς των κοινοποιούμενων διατάξεων να γίνει με τη μορφή τραπεζικών επιταγών, διότι ακόμη κι αν διενεργείται μέσω πιστωτικών ιδρυμάτων, δεν γίνεται ηλεκτρονικά. Στην περίπτωση του κοινού λογαριασμού ο δηλών-εξουσιοδοτών θα πρέπει να είναι ένας εκ των δικαιούχων. Περαιτέρω, διευκρινίσεις παρέχονται αναφορικά με τον τρόπο απόδοσης του παρακρατούμενου από τα πιστωτικά ιδρύματα φόρου και την επιβολή τυχόν προσαυξήσεων. Δεν είναι απαραίτητο να έχει προηγηθεί της απόκτησης των περιουσιακών στοιχείων η εισαγωγή των επαναπατριζόμενων κεφαλαίων, αρκεί να γίνεται μέσα στο ίδιο ημερολογιακό έτος, ενώ εάν το τίμημα απόκτησης των περιουσιακών στοιχείων καλύπτεται μόνο κατά ένα μέρος από τα επαναπατριζόμενα κεφάλαια, τότε το μέρος αυτό και μόνο δεν υπόκειται στο τεκμήριο του άρθρου 17 του ΚΦΕ.

8. Με την υπ' αριθ. 1091653/11305/Β0012/ΠΟΛ.1121/17-11-2004 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, καθορίστηκε ο τρόπος αναπροσαρμογής της αξίας των ακινήτων για το έτος 2004. Μεταξύ άλλων ορίζεται ότι οι εταιρείες που έχουν αναπροσαρμόσει την 31-12-2003 την αναπόσβεστη αξία των ακινήτων τους στην εύλογη αξία, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 15 του Ν. 3229/2004, δεν θα προβούν σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων τους με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/1992. Τα ανωτέρω ισχύουν και για τις εταιρείες που υποχρεούνται σε εφαρμογή των ΔΛΠ και θα αναπροσαρμόσουν την 31-12-2004 την αναπόσβεστη αξία των ακινήτων τους στην εύλογη αξία.

9. Με την υπ' αριθ. 1097930/11407/Β0012/ΠΟΛ.1127/6-12-2004 εγκύκλιο του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, παρασχέθηκαν οδηγίες για την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων των επιχειρήσεων που θα γίνει μέχρι το τέλος του έτους 2004. Πρόκειται για την αναπροσαρμογή που προβλέπεται από τα άρθρα 20 έως και 27 του Ν. 2065/1992. Ειδικά όσον αφορά τις υπαγόμενες στο νόμο επιχειρήσεις, προβλέπεται ότι δεν θα προβούν σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων τους με βάση το Ν. 2065/1992 οι επιχειρήσεις που την 31-12-2004 θα αναπροσαρμόσουν είτε υποχρεωτικά είτε προαιρετικά την αναπόσβεστη αξία των ακινήτων τους στην εύλογη αξία με βάση τα ΔΛΠ. Σε περίπτωση που δεν προβούν σε αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία, θα αναπροσαρμόσουν την αξία τους με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065/1992. Επίσης, δεν θα προβούν σε αναπροσαρμογή οι τραπεζικές, ασφαλιστικές και οι εισηγμένες στο ΧΑ ανώνυμες εταιρείες και οι θυγατρικές αυτών κατά 95%, που έχουν ήδη αναπροσαρμόσει στην εύλογη αξία την αναπόσβεστη αξία των ακινήτων τους την 31-12-2003 και μετά σύμφωνα με το άρθρο 15 του Ν.3229/04.

10. Με την υπ' αριθ. πρωτ. 1099486/11447/Β0012/ΠΟΛ.1142/18-12-2004 εγκύκλιο του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, παρασχέθηκαν, σε συνέχεια της Α.Υ.Ο. ΠΟΛ.1121/17-11-04 και της εγκυκλίου ΠΟΛ.1127/6-12-04, συμπληρωματικές οδηγίες αναφορικά με την αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων των επιχειρήσεων. Μεταξύ άλλων, διευκρινίστηκε ότι οι ανώνυμες εταιρείες που θα προβούν μέχρι την 31-12-2004 σε αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων τους στην εύλογη αξία σύμφωνα με τα ΔΛΠ, θα αποδίδουν τον οφειλόμενο φόρο 2% ή 8% σε 4 εξαμηνιαίες δόσεις, από τις οποίες την πρώτη ταυτόχρονα με την υποβολή της εμπρόθεσμης δήλωσης και τις υπόλοιπες τρεις μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα των μηνών Ιουλίου 2005, Ιανουαρίου και Ιουλίου 2006.

Ενσωμάτωση του ΔΛΠ 39

"Αναγνώριση και αποτίμηση των χρηματοπιστωτικών μέσων"

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε το Νοέμβριο του 2004 τον Κανονισμό (ΕΚ) 2086/2004 για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΚ) 1725/2003 όσον αφορά την ενσωμάτωση του ΔΛΠ 39.¹⁵

Όπως είναι γνωστό, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή με τον Κανονισμό 1725/2003 ενέκρινε το σύνολο των εν ισχύ προτύπων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), με εξαίρεση τα υπό αναθεώρηση ΔΛΠ 32 και 39 και τις σχετικές με αυτά διερμηνείες.

Με τον εν λόγω Κανονισμό της Επιτροπής προκρίνεται η λύση της υιοθέτησης του ΔΛΠ 39, με προσωρινή εξαίρεση της επιλογής της αποτίμησης σε εύλογη αξία (full fair value) και με έναν περιορισμένο αριθμό προβλέψεων από την εφαρμογή των κανόνων της λογιστικής της αντιστάθμισης (hedge accounting).

Ενσωμάτωση του ΔΛΠ 32

"Γνωστοποίηση και παρουσίαση των χρηματοπιστωτικών μέσων"

Με τον Κανονισμό (ΕΚ) 2237/2004 που εξέδωσε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή το Δεκέμβριο του 2004, τροποποιείται ο Κανονισμός (ΕΚ) 1725/2003 για την υιοθέτηση ορισμένων διεθνών λογιστικών προτύπων σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) 1606/2002 όσον αφορά την ενσωμάτωση του ΔΛΠ 32 και της διερμηνείας της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.¹⁶

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μετά από διαβουλεύσεις με τεχνικούς εμπειρογνώμονες του τομέα, οι οποίοι και επιβεβαίωσαν ότι το αναθεωρημένο από το IASB (International Accounting Standard Board) ΔΛΠ 32 και η διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 1, πληρούν τα τεχνικά κριτήρια υιοθέτησης που προβλέπονται στο άρθρο 3, παρ. 2 του Κανονισμού (ΕΚ) 1606/2002 και με βάση τη σύμφωνη γνώμη της κανονιστικής επιτροπής λογιστικών προτύπων, ενσωματώνει πλήρως το ΔΛΠ 32 και τη διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 1, με έναρξη εφαρμογής από την 1η Ιανουαρίου 2005.

¹⁵ Ε.Ε. L363, 9.12.2004, σελ. 1 επ.

¹⁶ Ε.Ε. L393, 31.12.2004, σελ. 1 επ.

Εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Με το Ν. 3301/2004 ρυθμίστηκαν θέματα εφαρμογής των ΔΛΠ και τροποποιήθηκαν οι διατάξεις του Κεφαλαίου 15 του Κ.Ν. 2190/20 (ΦΕΚ Α' 263, 23.12.2004). Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες υποχρεωτικά θα συνταχθούν και θα δημοσιευτούν σύμφωνα με τα ΔΛΠ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, θα είναι εκείνες που θα καλύπτουν χρήσεις αρχόμενες μετά την 31-12-2004. Οι εταιρείες που υποχρεωτικά ή προαιρετικά συντάσσουν τις ετήσιες και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΛΠ υποχρεούνται να υποβάλλουν τις καταστάσεις αυτές σε έλεγχο ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Οι αποκλίσεις του Ε.Γ.Λ.Σ. ή των κλαδικών λογιστικών σχεδίων από τα ΔΛΠ δεν επιτρέπουν τη χρησιμοποίηση των υποχρεωτικών λογαριασμών του Ε.Γ.Λ.Σ. ή των κλαδικών λογιστικών σχεδίων για πράξεις με διαφορετικό περιεχόμενο από το περιεχόμενο των λογαριασμών αυτών, ενώ για τις ειδικές ανάγκες των ΔΛΠ θα χρησιμοποιούνται - κατά την κρίση των εταιρειών - νέοι λογαριασμοί. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις θα αναρτώνται, ταυτόχρονα με τη δημοσίευσή τους, στην ιστοσελίδα της εταιρείας και θα παραμένουν προσπελάσιμες για χρονικό διάστημα τουλάχιστον δύο ετών από την πρώτη δημοσίευσή τους.

Ζ' Ασφάλεια Τραπεζικών Συναλλαγών

Νέα Ειδική Σύσταση της FATF για τη διασυνοριακή μεταφορά μετρητών από τρομοκράτες και πρόσωπα που έχουν πραγματοποιήσει ποινικά αξιόποινες πράξεις

Με τη νέα Ειδική Σύσταση υπ' αριθ. 9 της FATF, η οποία υιοθετήθηκε τον Οκτώβριο 2004, ζητείται η λήψη μέτρων (διαπίστωση και καταγραφή) από τα κράτη-μέλη της FATF ώστε να σταματήσει η διασυνοριακή μεταφορά μετρητών και άλλων συναφών μέσων πληρωμής (π.χ. ταξιδιωτικές επιταγές, συναλλαγματικές, γραμματία, επιταγές, εντολές μεταφοράς χρημάτων) που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

Επιπλέον θα πρέπει να προβλεφθούν, από τις αρμόδιες εθνικές αρχές, τρόποι για την κατάσχεση των συγκεκριμένων κεφαλαίων, καθώς και αποτελεσματικές, αναλογικές και αποτρεπτικές ποινές των προσώπων (φυσικών και νομικών) που πραγματοποιούν ψευδείς δηλώσεις. Μετά την υιοθέτηση της Ειδικής Σύστασης υπ' αριθ. 9, τροποποιείται και η Σύσταση υπ' αριθ. 19 της FATF, για λόγους συνέπειας των δύο κειμένων.

Κείμενο της Επιτροπής της Βασιλείας για τη διαχείριση κινδύνου που αφορά τον κανόνα "Γνώρισε τον πελάτη σου" (KYC) σε επίπεδο τραπεζικού ομίλου

Στο εν λόγω κείμενο της Επιτροπής της Βασιλείας,¹⁷ εξετάζονται τα στοιχεία εκείνα που είναι σημαντικά για την αποτελεσματική εφαρμογή του κανόνα KYC σε επίπεδο τραπεζικού ομίλου. Στο κείμενο υπογραμμίζεται η ανάγκη ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των κεντρικών γραφείων μιας τράπεζας και των θυγατρικών της ή των υποκαταστημάτων της και γίνεται προτροπή για τη σταδιακή κατάργηση των τυχόν νομικών εμποδίων που επιβάλλονται από διάφορες εθνικές δικαιοδοσίες (κανόνες τραπεζικού απορρήτου, προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα κ.ά.).

Κοινοτικό επίπεδο

Τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΚ) 881/2002 του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Κατά τη διάρκεια του τελευταίου τριμήνου του περασμένου έτους η Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος, με τα υπ' αριθ. 1667/9.12.2004, 1056/10.11.2004 και 1385/19.10.2004, έγγραφα της κοινοποίησε προς όλα τα πιστωτικά ιδρύματα Κανονισμούς της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, με τους οποίους τροποποιείται και συμπληρώνεται ο κατάλογος προσώπων και οντοτήτων επί των οποίων έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του Κανονισμού του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΚ) 881/2002 για την επιβολή συγκεκριμένων περιοριστικών μέτρων κατά ορισμένων προσώπων και οντοτήτων που συνδέονται με τον Οσάμα Μπιν Λάντεν, το δίκτυο της Αλ Κάιντα και τους Ταλιμπάν.

Περιοριστικά μέτρα κατά της Βιρμανίας/Μιανμάρ

Στις 25 Οκτωβρίου 2004 εκδόθηκε ο Κανονισμός (ΕΚ) 1853/2004 του Συμβουλίου για την επιβολή πρόσθετων περιοριστικών μέτρων κατά της Βιρμανίας/Μιανμάρ και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΚ) 798/2004.

Με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 1853/2004 ενισχύονται τα περιοριστικά μέτρα της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατά της Βιρμανίας/Μιανμάρ, τα οποία συμπεριλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την απαγόρευση της χορήγησης χρηματικών δανείων και πιστώσεων, καθώς και την απόκτηση ή την επέκταση συμμετοχής σε κρατικές επιχειρήσεις της Βιρμανίας. Η απαγόρευση αυτή δεν θίγει την εκτέλεση συναφών υποχρεώσεων που απορρέουν από ισχύουσες συμβάσεις ή συμφωνίες. Η σύναψη ωστόσο νέων συμβάσεων ή συμφωνιών σχετικών με το αντικείμενο του παρόντος Κανονισμού ή η ανανέωση υφιστάμενων συμβάσεων ή συμφωνιών μετά τη λήξη τους απαγορεύεται μετά την έναρξη ισχύος του Κανονισμού.

¹⁷ Basel Committee on Banking Supervision "Consolidated KYC Risk Management", October 2004.

Κατάργηση περιοριστικών μέτρων κατά της Λιβύης

Στις 14 Οκτωβρίου 2004 εκδόθηκε ο Κανονισμός (ΕΚ) 1786/2004 του Συμβουλίου με τον οποίο καταργείται ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 3274/93 που παρεμπόδιζε την παροχή ορισμένων προϊόντων και υπηρεσιών στη Λιβύη.

Ο Κανονισμός (ΕΚ) 1786/2004 εκδόθηκε σε συνέχεια της Απόφασης 1506/2003 του Συμβουλίου Ασφαλείας του ΟΗΕ, με την οποία αποφασίστηκε η άρση των περιοριστικών μέτρων κατά της Λιβύης.

Η' Εργασιακά - Ασφαλιστικά Θέματα

Εθνικό επίπεδο

Ρύθμιση ετήσιας άδειας εργαζομένων

Με το Ν. 3302/2004¹⁸ ρυθμίστηκαν, μεταξύ άλλων, τα ζητήματα της ετήσιας άδειας εργαζομένων. Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, κάθε μισθωτός από την έναρξη της εργασίας του και μέχρι τη συμπλήρωση 12 μηνών συνεχούς απασχόλησης στον ίδιο εργοδότη δικαιούται να λάβει ποσοστό της ετήσιας κανονικής άδειας με αποδοχές κατ' αναλογία με το χρόνο εργασίας που έχει συμπληρώσει στη συγκεκριμένη επιχείρηση. Η βάση υπολογισμού του ποσοστού διαφοροποιείται ανάλογα με το εφαρμοζόμενο σύστημα, πενθήμερης ή μη εβδομαδιαίας εργασίας. Μέχρι τη λήξη του πρώτου ημερολογιακού έτους, εντός του οποίου προσλήφθηκε ο μισθωτός, ο εργοδότης υποχρεούται να του χορηγεί την ανωτέρω αναλογία κανονικής άδειας. Με άλλα λόγια, καθιερώνεται και πάλι το ημερολογιακό έτος και καταργείται το εργασιακό έτος για τον υπολογισμό της ετήσιας άδειας. Περαιτέρω, με το νόμο καθορίστηκε το όργανο για την κρίση υπαγωγής των εργοδοτών σε επιδοτούμενα προγράμματα, ρυθμίστηκαν ζητήματα και προϋποθέσεις καταβολής οφειλομένων εισφορών στο ΙΚΑ-ΕΤΑΜ απαιτητών μέχρι την 31-12-2004, καθώς και λοιπά θέματα αρμοδιότητας του ΙΚΑ-ΕΤΑΜ.

¹⁸ ΦΕΚ Α' 267, 28.12.2004