

Το κείμενο αυτό αποτελεί απλώς εργαλείο τεκμηρίωσης και δεν έχει καμία νομική ισχύ. Τα θεσμικά όργανα της Ένωσης δεν φέρουν καμία ευθύνη για το περιεχόμενό του. Τα αυθεντικά κείμενα των σχετικών πράξεων, συμπεριλαμβανομένων των προοιμίων τους, είναι εκείνα που δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και είναι διαθέσιμα στο EUR-Lex. Αυτά τα επίσημα κείμενα είναι άμεσα προσβάσιμα μέσω των συνδέσμων που περιέχονται στο παρόν έγγραφο

► B ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 346/2013 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της 17ης Απριλίου 2013

σχετικά με τα ευρωπαϊκά ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

(ΕΕ L 115 της 25.4.2013, σ. 18)

Τροποποιείται από:

		Επίσημη Εφημερίδα		
		αριθ.	σελίδα	ημερομηνία
► <u>M1</u>	Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1991 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Οκτωβρίου 2017	L 293	1	10.11.2017
► <u>M2</u>	Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20ής Ιουνίου 2019	L 188	55	12.7.2019



**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 346/2013 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ
ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

της 17ης Απριλίου 2013

σχετικά με τα ευρωπαϊκά ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ, ΠΕΛΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΙ ΟΡΙΣΜΟΙ

Άρθρο 1

Ο παρών κανονισμός προβλέπει ενιαίες απαιτήσεις και όρους για τους διαχειριστές οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που επιθυμούν να χρησιμοποιούν την ονομασία «EuSEF» σε σχέση με την εμπορική προώθηση ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις στην Ένωση, συμβάλλοντας έτσι στην ομαλή λειτουργία της εσωτερικής αγοράς.

Προβλέπει επίσης ενιαίους κανόνες για την εμπορική προώθηση ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις σε επιλέξιμους επενδυτές σε ολόκληρη την Ένωση, για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις, για τα επιλέξιμα επενδυτικά μέσα και τεχνικές που χρησιμοποιούνται από ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις, καθώς και για την οργάνωση, τη δεοντολογία και τη διαφάνεια των διαχειριστών που προωθούν εμπορικά ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις σε ολόκληρη την Ένωση.

Άρθρο 2

1. Ο παρών κανονισμός ισχύει για τους διαχειριστές οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο α) οι οποίοι πληρούν τις εξής προϋποθέσεις:

- α) τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία τους δεν υπερβαίνουν στο σύνολό τους το όριο που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο β) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ,
- β) έχουν συσταθεί στην Ένωση,
- γ) υπόκεινται σε καταχώριση από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής τους σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 3 στοιχείο α) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ και
- δ) διαχειρίζονται χαρτοφυλάκια ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις.



2. Τα άρθρα 3 έως 6, τα άρθρα 10 και 13, το άρθρο 14 παράγραφος 1 στοιχεία δ), ε) και στ), τα άρθρα 15α έως 20, το άρθρο 21 παράγραφος 3 δεύτερο εδάφιο και τα άρθρα 22 και 22α του παρόντος κανονισμού ισχύουν για τους διαχειριστές οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που έχουν λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 6 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ οι οποίοι διαχειρίζονται χαρτοφυλάκια ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και προτίθενται να χρησιμοποιούν τον προσδιορισμό «EuSEF» σε σχέση με την εμπορική προώθηση των εν λόγω ταμείων στην Ένωση.

▼B

3. Όταν οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις είναι εξωτερικοί διαχειριστές και έχουν καταχωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 15, δύνανται επιπροσθέτως να διαχειρίζονται οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕ-ΚΑ), με την επιφύλαξη της αδειοδότησης βάσει της οδηγίας 2009/65/EK.

Άρθρο 3

1. Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- α) «οργανισμός συλλογικών επενδύσεων»: ΟΕΕ όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ,
- β) «ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις»: οργανισμός συλλογικών επενδύσεων που:
 - i) προτίθεται να επενδύει ελάχιστο ποσοστό 70 % του συνόλου των εισφορών κεφαλαίου του και του δεσμευμένου κεφαλαίου που δεν έχουν κληθεί να καταβάλουν τα μέλη του σε περιουσιακά στοιχεία που συνιστούν ειδικές επενδύσεις, που υπολογίζονται με βάση το διαθέσιμο για επένδυση ποσό μετά την αφαίρεση όλων των σχετικών δαπανών και των συμμετοχών σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, εντός χρονικού πλαισίου που ορίζεται στον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του,
 - ii) δεν χρησιμοποιεί πάνω από 30 % του συνόλου των εισφορών κεφαλαίου του ταμείου και του δεσμευμένου κεφαλαίου που δεν έχουν κληθεί να καταβάλουν τα μέλη του για την απόκτηση περιουσιακών στοιχείων πέραν των ειδικών επενδύσεων, που υπολογίζονται με βάση το διαθέσιμο για επένδυση ποσό μετά την αφαίρεση όλων των σχετικών δαπανών και των συμμετοχών σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών,
 - iii) έχει συσταθεί στην επικράτεια ενός κράτους μέλους,
- γ) «διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις»: νομικό πρόσωπο με κανονική επιχειρηματική δραστηριότητα τη διαχείριση τουλάχιστον ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις,
- δ) «εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις»: οργανισμός που:
 - i) όταν πραγματοποιείται επένδυση από το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, δεν έχει εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ), όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημεία 14 και 15 της οδηγίας 2004/39/ΕΚ,

▼M1

- ii) έχει πρωταρχικό στόχο του την επίτευξη μετρήσιμου, θετικού κοινωνικού αντίκτυπου σύμφωνα με το καταστατικό του, τον κανονισμό του ή οποιοδήποτε άλλο καταστατικό έγγραφο για τη σύσταση της επιχείρησης στην περίπτωση που η επιχείρηση:
 - παρέχει υπηρεσίες ή αγαθά που δημιουργούν κοινωνική ανταπόδοση,
 - χρησιμοποιεί μέθοδο παραγωγής αγαθών ή υπηρεσιών που ενσωματώνει τον κοινωνικό της στόχο ή
 - παρέχει χρηματοοικονομική στήριξη αποκλειστικά σε κοινωνικές επιχειρήσεις όπως ορίζονται στις δύο πρώτες περιπτώσεις,

▼B

- iii) χρησιμοποιεί τα κέρδη του πρωτίστως για να επιτύχει τον πρωταρχικό κοινωνικό στόχο του σύμφωνα με το καταστατικό του, τον κανονισμό του ή οποιοδήποτε άλλο καταστατικό έγγραφο για τη σύσταση της επιχείρησης και σύμφωνα με τις προκαθορισμένες διαδικασίες και κανόνες του, που ορίζουν την περίπτωση διανομής κερδών σε μετόχους και ιδιοκτήτες, εξασφαλίζοντας ότι η ενδεχόμενη διανομή κερδών δεν υπονομεύει τον πρωταρχικό στόχο του,
 - iv) η διαχείρισή του πραγματοποιείται κατά τρόπο υπεύθυνο και διαφανή, ιδίως μέσω της συμμετοχής των εργαζομένων, των πελατών και των συμφεροντούχων που επηρεάζονται από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες,
 - v) είναι εγκατεστημένος εντός της επικράτειας κράτους μέλους ή σε τρίτη χώρα υπό τον όρο ότι η τρίτη χώρα:
 - δεν συμπεριλαμβάνεται στις μη συνεργάσιμες χώρες και εδάφη από την ειδική ομάδα χρηματοοικονομικής δράσης για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας,
 - έχει υπογράψει συμφωνία με το κράτος μέλος καταγωγής του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και με κάθε άλλο κράτος μέλος όπου σχεδιάζεται να προωθηθούν εμπορικά τα μερίδια ή οι μετοχές του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, για να εξασφαλίσει ότι η τρίτη χώρα συμμορφώνεται πλήρως με τα πρότυπα που ορίζονται στο άρθρο 26 του υποδείγματος φορολογικής σύμβασης του ΟΟΣΑ σχετικά με το εισόδημα και το κεφάλαιο και εξασφαλίζει αποτελεσματική ανταλλαγή πληροφοριών σε φορολογικά θέματα, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε πολυμερών φορολογικών συμφωνιών,
- ε) «ειδικές επενδύσεις»: οποιοδήποτε από τα ακόλουθα μέσα:
- i) τίτλος εταιρικού κεφαλαίου ή οιονεί εταιρικού κεφαλαίου που:
 - εκδίδεται από εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις και τον αποκτά απευθείας το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις από την εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις,
 - εκδίδεται από εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις, ως αντάλλαγμα χρεογράφου εταιρικού κεφαλαίου το οποίο έχει εκδοθεί από την εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις, ή
 - εκδίδεται από οργανισμό ο οποίος κατέχει την πλειοψηφία των μετοχών της εταιρείας χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις, η οποία είναι θυγατρική του, και αποκτάται από το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ως αντάλλαγμα για τίτλο εταιρικού κεφαλαίου που εκδίδεται από την εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις,
 - ii) εξασφαλισμένοι ή μη εξασφαλισμένοι χρεωστικοί τίτλοι εκδιδόμενοι από εταιρείες χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις,

▼B

- iii) μερίδια ή μετοχές ενός ή περισσότερων άλλων ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις, υπό τον όρο ότι τα εν λόγω ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις δεν έχουν τα ίδια επενδύσει περισσότερο από 10 % του συνόλου των εισφορών κεφαλαίου τους και του δεσμευμένου κεφαλαίου τους που δεν έχουν κληθεί να καταβάλουν τα μέλη τους σε ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις,
- iv) εξασφαλισμένα ή μη δάνεια που χορηγούνται από το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις σε εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις,
- v) οποιουδήποτε άλλου είδους συμμετοχή σε εταιρεία χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις,
- στ) «σχετικές δαπάνες»: τέλη, επιβαρύνσεις και έξοδα που βαρύνουν άμεσα ή έμμεσα τους επενδυτές και για τα οποία υπάρχει συμφωνία μεταξύ του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και των επενδυτών του,
- ζ) «εταιρικό κεφάλαιο»: δικαίωμα ιδιοκτησίας σε επιχείρηση, το οποίο αντιπροσωπεύουν οι μετοχές ή άλλων μορφών συμμετοχή στο κεφάλαιο της εταιρείας χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις, τα οποία εκδίδονται στους επενδυτές του,
- η) «οιονεί εταιρικό κεφάλαιο»: τύπος χρηματοδοτικού μέσου που αποτελεί συνδυασμό εταιρικού κεφαλαίου και χρεωστικών τίτλων, όπου η απόδοση του μέσου συνδέεται με το κέρδος ή τη ζημία της επιχείρησης χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις και όπου η αποπληρωμή του μέσου σε περίπτωση αθέτησης πληρωμών δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένη,
- θ) «εμπορία» ή «εμπορική προώθηση»: άμεση ή έμμεση προσφορά ή τοποθέτηση, με πρωτοβουλία του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή εξ ονόματός του, μεριδίων ή μετοχών ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το οποίο διαχειρίζεται, σε επενδυτές εγκατεστημένους ή με εγκατεστημένο γραφείο στην Ένωση,
- ι) «δεσμευμένο κεφάλαιο»: οποιαδήποτε δέσμευση σύμφωνα με την οποία ένας επενδυτής υποχρεούται, εντός του χρονικού πλαισίου που ορίζεται στον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, να αποκτήσει δικαίωμα ή να πραγματοποιήσει εισφορά κεφαλαίου σε αυτό το ταμείο,

▼M1

- ια) «κράτος μέλος καταγωγής»: το κράτος μέλος στο οποίο ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις έχει την καταστατική έδρα του,

▼B

- ιβ) «κράτος μέλος υποδοχής»: το κράτος μέλος, εκτός από το κράτος μέλος καταγωγής, στο οποίο ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις προωθεί εμπορικά ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό,

▼M1

- ιγ) «αρμόδια αρχή»:
 - i) για τους διαχειριστές όπως αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού, η αρμόδια αρχή που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 στοιχείο α) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ,

▼ M1

- ii) για τους διαχειριστές όπως αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του παρόντος κανονισμού, η αρμόδια αρχή που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ,
- iii) για τις εταιρείες επιχειρηματικού κεφαλαίου που πληρούν τις προϋποθέσεις, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένη η εταιρεία επιχειρηματικού κεφαλαίου που πληροί τις προϋποθέσεις,
- ιδ) «αρμόδια αρχή του κράτους μέλος υποδοχής»: η αρχή κράτους μέλους, εκτός του κράτους μέλους καταγωγής, στο οποίο προωθείται εμπορικά η εταιρεία επιχειρηματικού κεφαλαίου που πληροί τις προϋποθέσεις,

▼ M2

- ιε) «ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση»: η παροχή πληροφοριών ή ανακοινώσεων, άμεση ή έμμεση, σχετικά με επενδυτικές στρατηγικές ή επενδυτικές ιδέες από τον διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, ή για λογαριασμό του, προς πιθανούς επενδυτές με κατοικία ή καταστατική έδρα στην Ένωση προκειμένου να ελεγχθεί το ενδιαφέρον τους για ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, το οποίο δεν έχει ακόμη συσταθεί, ή για ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και το οποίο έχει συσταθεί, αλλά δεν έχει ακόμη κοινοποιηθεί για δραστηριότητες εμπορικής προώθησης σύμφωνα με το άρθρο 16, στο κράτος μέλος στο οποίο διατηρούν την κατοικία ή την καταστατική έδρα τους οι πιθανοί επενδυτές, και η οποία παροχή πληροφοριών ή ανακοινώσεων σε κάθε περίπτωση δεν ισοδυναμεί με προσφορά ή τοποθέτηση προς τον δυνητικό επενδυτή με σκοπό αυτό να επενδύσει σε μερίδια ή μετοχές του εν λόγω ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις.

▼ B

Σε σχέση με το στοιχείο γ) του πρώτου εδαφίου, εφόσον η νομική μορφή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις επιτρέπει εσωτερική διαχείριση και το διευθυντικό όργανο του ταμείου δεν διορίζει εξωτερικό διαχειριστή, το ίδιο το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις καταχωρίζεται ως διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 15. Ένα ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το οποίο καταχωρίζεται ως εσωτερικός διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις δεν καταχωρίζεται ως εξωτερικός διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

2. Στην Επιτροπή ανατίθεται η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 26, που προσδιορίζουν τους τύπους υπηρεσιών ή αγαθών και τις μεθόδους παραγωγής υπηρεσιών ή αγαθών που ενσωματώνουν κοινωνικό στόχο αναφερόμενο στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) σημείο ii) του παρόντος άρθρου, λαμβάνοντας υπόψη τα διάφορα είδη εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις και τις περιστάσεις υπό τις οποίες δύναται να διανεμηθούν κέρδη σε ιδιοκτήτες και επενδυτές.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

ΟΡΟΙ ΧΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΟΝΟΜΑΣΙΑΣ «EuSEF»

Άρθρο 4

Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις που συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις οι οποίες προβλέπονται στο παρόν κεφάλαιο δικαιούνται να χρησιμοποιούν την ονομασία «EuSEF» για την εμπορική προώθηση ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις σε ολόκληρη την Ένωση.

▼ M2

Άρθρο 4α

1. Ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις δύναται να προβεί σε ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση στην Ένωση, εκτός εάν οι πληροφορίες που παρουσιάζονται στους πιθανούς επενδυτές:

- α) αρκούν για να επιτρέψουν στους επενδυτές να δεσμευτούν για την απόκτηση μεριδίων ή μετοχών συγκεκριμένου ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις·
- β) ισοδυναμούν με έντυπα εγγραφής ή παρεμφερή έγγραφα, είτε σε προσχέδιο είτε σε τελική μορφή ή
- γ) ισοδυναμούν με καταστατικά έγγραφα, ενημερωτικό δελτίο ή έγγραφα προσφοράς ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και το οποίο δεν έχει ακόμη συσταθεί, σε τελική μορφή.

Όταν παρέχεται σχέδιο ενημερωτικού δελτίου ή εγγράφων προσφοράς, τα έγγραφα αυτά δεν περιέχουν πληροφορίες που αρκούν για να επιτρέψουν στους επενδυτές να λάβουν επενδυτική απόφαση, και δηλώνουν σαφώς ότι:

- α) δεν συνιστούν προσφορά ή πρόσκληση για εγγραφή σε μερίδια ή μετοχές ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις· και
- β) οι επενδυτές δεν πρέπει να βασιστούν στις πληροφορίες που περιέχονται σε αυτά, επειδή είναι ελλιπείς και ενδέχεται να τροποποιηθούν.

2. Οι αρμόδιες αρχές δεν απαιτούν από τους διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις να κοινοποιούν στις αρμόδιες αρχές το περιεχόμενο ή τους αποδέκτες των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση, ή να πληρούν οποιεσδήποτε προϋποθέσεις ή απαιτήσεις διαφορετικές από αυτές που προβλέπονται στο παρόν άρθρο, πριν προβούν σε ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση.

3. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις διασφαλίζουν ότι οι επενδυτές δεν αποκτούν μερίδια ή μετοχές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις μέσω ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση και ότι οι επενδυτές με τους οποίους υπάρχει επικοινωνία στο πλαίσιο των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση μπορούν να αποκτήσουν μερίδια ή μετοχές μόνο στο ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, το οποίο αποτελεί αντικείμενο της επιτρεπόμενης, βάσει του άρθρου 16, εμπορικής προώθησης.

Οποιαδήποτε εγγραφή επαγγελματιών επενδυτών, εντός 18 μηνών αφότου οι διαχειριστές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ξεκίνησαν τις ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση, σε μερίδια ή μετοχές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και το οποίο αναφέρεται στις πληροφορίες που παρέχονται στο πλαίσιο των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση, ή σε μερίδια ή μετοχές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, το οποίο συστάθηκε ως αποτέλεσμα των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση, θεωρείται αποτέλεσμα εμπορικής προώθησης και υπόκειται στις ισχύουσες απαιτήσεις περί κοινοποίησης που αναφέρονται στο άρθρο 16.

4. Εντός δύο εβδομάδων από την έναρξη των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση, οι διαχειριστές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις αποστέλλουν άτυπη επιστολή, σε έντυπη ή ηλεκτρονική μορφή, στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής τους. Στην εν λόγω επιστολή προσδιορίζονται τα

▼ M2

κράτη μέλη στα οποία και οι χρονικές περίοδοι κατά τις οποίες λαμβάνουν ή έλαβαν χώρα οι ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση, περιγράφονται συνοπτικά οι ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών σχετικά με τις επενδυτικές στρατηγικές που παρουσιάστηκαν και, κατά περίπτωση, περιλαμβάνεται κατάλογος των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και τα οποία αποτέλεσαν ή αποτελούν το αντικείμενο των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ενημερώνουν αμέσως τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών στα οποία ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις προέβη ή προβαίνει σε ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους στο οποίο λαμβάνουν ή έλαβαν χώρα οι ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση μπορούν να ζητήσουν από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να παράσχουν περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση που λαμβάνουν ή έλαβαν χώρα στην επικράτειά του.

5. Τρίτα μέρη προβαίνουν σε ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση εξ ονόματος εγκεκριμένου διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, μόνον εφόσον έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως επιχειρήσεις επενδύσεων σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽¹⁾, ως πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾, ως εταιρείες διαχείρισης ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/ΕΚ, ως διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων σύμφωνα με την οδηγία 2011/61/ΕΕ, ή εφόσον ενεργούν ως συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ. Αυτά τα τρίτα μέρη υπόκεινται στους όρους του παρόντος άρθρου.

6. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις εξασφαλίζουν την επαρκή τεκμηρίωση των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση.

▼ B

Άρθρο 5

1. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις διασφαλίζουν ότι, κατά την απόκτηση περιουσιακών στοιχείων εκτός των ειδικών επενδύσεων, δεν χρησιμοποιείται ποσοστό πέραν του 30 % του συνόλου των εισφορών κεφαλαίου του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και του δεσμευμένου κεφαλαίου που δεν έχουν κληθεί να καταβάλουν τα μέλη του για την απόκτηση αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Το όριο του 30 % υπολογίζεται με βάση το διαθέσιμο για επένδυση ποσό μετά την αφαίρεση όλων των σχετικών δαπανών. Για τον υπολογισμό αυτού του ορίου δεν λαμβάνονται υπόψη συμμετοχές σε μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, καθώς τα μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών δεν πρέπει να θεωρούνται επενδύσεις.

⁽¹⁾ Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349).

⁽²⁾ Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).

▼B

2. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις δεν χρησιμοποιούν στο επίπεδο του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις οποιαδήποτε μέθοδο βάσει της οποίας θα αυξηθεί η έκθεση του ταμείου πέρα από το επίπεδο του δεσμευμένου κεφαλαίου του, είτε μέσω δανεισμού διαθεσίμων ή χρεογράφων είτε μέσω της συμμετοχής σε παράγωγες θέσεις ή με άλλα μέσα.

3. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις δύνανται μόνον να δανείζονται, να εκδίδουν χρεωστικά ομόλογα, ή να παρέχουν εγγυήσεις στο επίπεδο του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, εφόσον τέτοια δάνεια, ομόλογα ή εγγυήσεις καλύπτονται από δεσμευμένο κεφάλαιο που δεν έχουν κληθεί να καταβάλουν τα μέλη του ταμείου.

Άρθρο 6

1. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις προωθούν εμπορικά μερίδια και μετοχές των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις αποκλειστικά σε επενδυτές που θεωρούνται επαγγελματίες πελάτες σύμφωνα με το μέρος I του παραρτήματος II της οδηγίας 2004/39/EK ή που δύνανται, εάν ζητηθεί, να αντιμετωπιστούν ως επαγγελματίες πελάτες σύμφωνα με το μέρος II του παραρτήματος II της οδηγίας 2004/39/EK, ή σε άλλους επενδυτές, στην περίπτωση που:

- α) δεσμεύονται να επενδύσουν ελάχιστο ποσό 100 000 EUR και
- β) δηλώνουν εγγράφως, σε ξεχωριστό έγγραφο από τη σύμβαση που θα συναφθεί για τη δέσμευση επένδυσης, ότι έχουν λάβει γνώση των κινδύνων που συνδέονται με τη σχεδιαζόμενη δέσμευση.

2. Η παράγραφος 1 δεν έχει εφαρμογή σε επενδύσεις που πραγματοποιούνται από στελέχη, διευθυντές ή υπαλλήλους που συμμετέχουν στη διαχείριση ενός διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις όταν οι επενδύσεις αυτές γίνονται στα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις τα οποία διαχειρίζονται.

Άρθρο 7

Για το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις που διαχειρίζονται, οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις οφείλουν:

- α) να ενεργούν εντίμως, δίκαια και με τη δέουσα δεξιότητα, μέριμνα και επιμέλεια κατά την εκτέλεση των δραστηριοτήτων τους,
- β) να εφαρμόζουν κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την πρόληψη εσφαλμένων πρακτικών που μπορεί εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρεάσουν τα συμφέροντα των επενδυτών και των εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις,
- γ) να εκτελούν τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες έτσι ώστε να προωθούν τον θετικό κοινωνικό αντίκτυπο των εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις και στις οποίες έχουν επενδύσει, καθώς και να προωθούν με τον βέλτιστο τρόπο τα συμφέροντα των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις τα οποία διαχειρίζονται και των επενδυτών τους, καθώς και την ακεραιότητα της αγοράς,
- δ) να επιδεικνύουν υψηλό επίπεδο επιμέλειας κατά την επιλογή και τη συνεχή παρακολούθηση επενδύσεων σε εταιρείες χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις, καθώς και του θετικού κοινωνικού αντικτύπου τους,

▼B

- ε) να διαθέτουν επαρκή γνώση και κατανόηση των εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις, στις οποίες επενδύουν,
- στ) να αντιμετωπίζουν τους επενδυτές τους ισότιμα,
- ζ) να εξασφαλίζουν ότι κανένας επενδυτής δεν τυγχάνει προνομιακής μεταχείρισης, εκτός εάν αυτό γνωστοποιείται στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις.

Άρθρο 8

1. Όταν ένας διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις αναθέτει αρμοδιότητες σε τρίτους, η ευθύνη του διαχειριστή απέναντι στο ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή τους επενδυτές του δεν επηρεάζεται. Ο διαχειριστής δεν αναθέτει αρμοδιότητες σε τέτοια έκταση που, κατ' ουσίαν, να μην μπορεί πλέον να θεωρείται διαχειριστής του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και σε βαθμό ώστε να μετατρέπεται σε οντότητα χωρίς ουσιαστική αρμοδιότητα.

2. Η όποια ανάθεση αρμοδιοτήτων σύμφωνα με την παράγραφο 1 δεν υπονομεύει την αποτελεσματικότητα της εποπτείας του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και ιδίως δεν αποτελεί εμπόδιο στην άσκηση της δραστηριότητας του εν λόγω διαχειριστή ή της διαχείρισης του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, ούτως ώστε να εξυπηρετούνται κατά τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των επενδυτών του.

Άρθρο 9

1. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις εντοπίζουν και αποφεύγουν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και, όταν αυτές δεν δύναται να αποφευχθούν, διαχειρίζονται, παρακολουθούν και, σύμφωνα με την παράγραφο 4, γνωστοποιούν αμέσως τις εν λόγω περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων, ώστε να προλαμβάνουν την πιθανότητα πρόκλησης δυσμενών επιπτώσεων στα συμφέροντα των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και των επενδυτών τους και να διασφαλίζουν τη δίκαιη μεταχείριση των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις τα οποία διαχειρίζονται.

2. Ειδικότερα, οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις εντοπίζουν τις περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων που δύναται να ανακύψουν μεταξύ:

- α) των διαχειριστών ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις, των προσώπων που διοικούν ουσιαστικά την επιχείρηση των εν λόγω διαχειριστών, εργαζομένων ή οποιουδήποτε προσώπου που άμεσα ή έμμεσα ελέγχει ή ελέγχεται από τους εν λόγω διαχειριστές, και του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το οποίο διαχειρίζονται οι εν λόγω διαχειριστές ή των επενδυτών του,
- β) ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή των επενδυτών του και ενός άλλου ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το οποίο διαχειρίζεται ο ίδιος διαχειριστής ή των επενδυτών του,
- γ) του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή των επενδυτών του και ενός οργανισμού συλλογικών επενδύσεων ή ΟΣΕΚΑ του οποίου τη διαχείριση έχει ο ίδιος διαχειριστής, ή των επενδυτών του.

▼B

3. Οι διαχειριστές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις διατηρούν και εφαρμόζουν αποτελεσματικά οργανωτικά και διοικητικά μέτρα ώστε να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις των παραγράφων 1 και 2.

4. Γνωστοποιήσεις περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, πραγματοποιούνται στην περίπτωση που τα οργανωτικά μέτρα που εφαρμόζει ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις για τον εντοπισμό, την πρόληψη, τη διαχείριση και την παρακολούθηση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων δεν επαρκούν ώστε να διασφαλίζουν εύλογα την πρόληψη των κινδύνων πρόκλησης ζημίας στα συμφέροντα των επενδυτών. Ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις γνωστοποιεί με σαφήνεια τον χαρακτήρα γενικά ή τα αίτια της σύγκρουσης συμφερόντων στους επενδυτές πριν αναλάβουν οποιαδήποτε επιχειρηματική δράση εκ μέρους τους.

5. Ανατίθεται στην Επιτροπή η αρμοδιότητα έκδοσης πράξεων κατ' εξουσιοδότηση σύμφωνα με το άρθρο 26 οι οποίες προσδιορίζουν:

- α) τους τύπους σύγκρουσης συμφερόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου,
- β) τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνουν οι διαχειριστές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις όσον αφορά τις δομές και τις οργανωτικές και διοικητικές διαδικασίες για τον εντοπισμό, την πρόληψη, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τη γνωστοποίηση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Άρθρο 10

1. Οι διαχειριστές ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις χρησιμοποιούν για κάθε ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το οποίο διαχειρίζονται, διαδικασίες μέτρησης του βαθμού στον οποίο οι εταιρείες χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις, στις οποίες επενδύει το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, επιτυγχάνουν το θετικό κοινωνικό αντίκτυπο που έχουν δεσμευθεί να επιτυγχάνουν. Οι διαχειριστές εξασφαλίζουν ότι αυτές οι διαδικασίες είναι σαφείς και διαφανείς και περιλαμβάνουν δείκτες στους οποίους μπορεί, ανάλογα με τον κοινωνικό στόχο και τη φύση της εταιρείας χαρτοφυλακίου που πληροί τις προϋποθέσεις, να περιλαμβάνεται ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα θέματα:

- α) απασχόληση και αγορά εργασίας,
- β) προδιαγραφές και δικαιώματα που σχετίζονται με την ποιότητα της εργασίας,
- γ) κοινωνική ένταξη και προστασία συγκεκριμένων ομάδων,
- δ) ισότητα μεταχείρισης, ισότητα ευκαιριών και απουσία διακρίσεων,
- ε) δημόσια υγεία και ασφάλεια,
- στ) πρόσβαση στην κοινωνική προστασία και στα συστήματα υγείας και εκπαίδευσης και οι συνέπειες σε αυτά.

2. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 26 για τον καθορισμό των στοιχείων των διαδικασιών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, όσον αφορά τους διάφορους οργανισμούς χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις.

▼ B*Άρθρο 11*

1. Ανά πάσα στιγμή, οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις διαθέτουν επαρκή ίδια κεφάλαια και χρησιμοποιούν κατάλληλους και επαρκείς ανθρώπινους και τεχνικούς πόρους που απαιτούνται για την ορθή διαχείριση των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις τα οποία διαχειρίζονται.

▼ M1

2. Τόσο τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και υπόκεινται σε εσωτερική διαχείριση όσο και οι εξωτερικοί διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις διαθέτουν αρχικό κεφάλαιο ύψους 50 000 EUR.

3. Τα ίδια κεφάλαια ανέρχονται ανά πάσα στιγμή τουλάχιστον στο ένα όγδοο των παγίων εξόδων που πραγματοποίησε ο διαχειριστής κατά το προηγούμενο έτος. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής μπορεί να προσαρμόζει την εν λόγω απαίτηση σε περίπτωση ουσιαστικής μεταβολής στις δραστηριότητες του διαχειριστή σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Σε περίπτωση που ο διαχειριστής του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις δεν έχει συμπληρώσει ένα έτος στο πλαίσιο της δραστηριότητάς του, το απαιτούμενο ποσό ανέρχεται στο ένα όγδοο των παγίων εξόδων που προβλέπονται στο επιχειρηματικό του σχέδιο, εκτός εάν η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής απαιτεί προσαρμογή του εν λόγω σχεδίου.

4. Σε περίπτωση που η αξία των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και τα οποία διαχειρίζεται ο διαχειριστής υπερβαίνει τα 250 000 000 EUR, ο διαχειριστής παρέχει πρόσθετο ποσό ιδίων κεφαλαίων. Το εν λόγω πρόσθετο ποσό αντιστοιχεί στο 0,02 % του ποσού κατά το οποίο η συνολική αξία των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις υπερβαίνει τα 250 000 000 EUR.

5. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής μπορεί να επιτρέπει στον διαχειριστή ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας να μην παρέχει μέχρι και το 50 % του πρόσθετου ποσού ιδίων κεφαλαίων που αναφέρεται στην παράγραφο 4, εφόσον ο εν λόγω διαχειριστής διαθέτει εγγύηση του ιδίου ποσού από πιστωτικό ίδρυμα ή ασφαλιστική επιχείρηση που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή και σε τρίτη χώρα όπου υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ισοδύναμοι με τους κανόνες προληπτικής εποπτείας του ενωσιακού δικαίου.

6. Τα ίδια κεφάλαια επενδύονται σε ρευστά ή βραχυχρονίως ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία και δεν περιλαμβάνουν κερδοσκοπικές θέσεις.

▼ B*Άρθρο 12*

1. Οι κανόνες για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων καθορίζονται στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και εξασφαλίζουν ορθή και διαφανή διεργασία αποτίμησης.

2. Οι διαδικασίες αποτίμησης που χρησιμοποιούνται εξασφαλίζουν ότι τα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται σωστά και ότι η αξία ενεργητικού υπολογίζεται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

▼B

3. Για να εξασφαλισθεί συνέπεια στην αποτίμηση των επιχειρήσεων χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις, η ΕΑΚΑΑ εκπονεί κατευθυντήριες γραμμές που ορίζουν κοινές αρχές για τη μεταχείριση των επενδύσεων στις επιχειρήσεις αυτές, λαμβάνοντας υπόψη τον πρωταρχικό στόχο τους που συνίσταται στην επίτευξη μετρήσιμου θετικού κοινωνικού αντικτύπου και τη χρήση των κερδών τους κατά πρώτο και κύριο λόγο για την επίτευξη του εν λόγω αντικτύπου.

Άρθρο 13

1. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις υποβάλλουν ετήσια έκθεση στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής για κάθε ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, και βρίσκεται υπό τη διαχείρισή τους, εντός έξι μηνών από το τέλος του οικονομικού έτους. Η έκθεση περιγράφει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και τις δραστηριότητες του προηγούμενου έτους. Κοινοποιεί επίσης τα κέρδη του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις κατά το τέλος της ζωής του και, κατά περίπτωση, τα διανεμηθέντα κέρδη κατά τη διάρκεια ζωής του. Περιλαμβάνει τους ελεγμένους οικονομικούς λογαριασμούς του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις. Η ετήσια έκθεση καταρτίζεται σύμφωνα με τα υφιστάμενα πρότυπα αναφοράς και τους όρους που συμφωνούνται μεταξύ των διαχειριστών ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και των επενδυτών. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις κοινοποιούν την έκθεση στους επενδυτές, εάν τους ζητηθεί. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και οι επενδυτές δύναται να συμφωνήσουν μεταξύ τους πρόσθετες γνωστοποιήσεις.

2. Η ετήσια έκθεση περιλαμβάνει τουλάχιστον τα εξής:

- α) στοιχεία, κατά περίπτωση, των συνολικών κοινωνικών αποτελεσμάτων που επιτυγχάνονται μέσω της επενδυτικής πολιτικής και της μεθόδου που χρησιμοποιείται για τη μέτρηση αυτών των αποτελεσμάτων,
- β) δήλωση οποιωνδήποτε αποεπενδύσεων οι οποίες έχουν λάβει χώρα σε σχέση με εταιρείες χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις,
- γ) περιγραφή της περίπτωσης που αποεπενδύσεις σε σχέση με τα άλλα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις που δεν επενδύονται σε εταιρείες χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις έχουν λάβει χώρα βάσει των κριτηρίων που αναφέρονται στο άρθρο 14 παράγραφος 1 στοιχείο στ),
- δ) σύνοψη των δραστηριοτήτων που έχει πραγματοποιήσει ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις σε σχέση με τις εταιρείες χαρτοφυλακίου οι οποίες πληρούν τις προϋποθέσεις, σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 1 στοιχείο β),

▼M1

- ε) πληροφορίες σχετικά με τη φύση, την αξία και τον σκοπό των λοιπών επενδύσεων πέραν των ειδικών επενδύσεων στις οποίες αναφέρεται το άρθρο 5 παράγραφος 1,
- στ) περιγραφή του τρόπου με τον οποίο περιβαλλοντικοί και κλιματικοί κίνδυνοι λαμβάνονται υπόψη στην επενδυτική προσέγγιση του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις.

▼B

3. Τουλάχιστον μία φορά ετησίως διεξάγεται λογιστικός έλεγχος του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις. Ο λογιστικός έλεγχος επιβεβαιώνει ότι τηρούνται στο όνομα του ταμείου μετρητά και περιουσιακά στοιχεία και ότι ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις τηρεί και ενημερώνει κατάλληλα αρχεία και πραγματοποιεί ελέγχους όσον αφορά τη χρήση οποιασδήποτε εντολής και τον έλεγχο των μετρητών και των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και των επενδυτών του.

4. Στην περίπτωση που ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις πρέπει να δημοσιεύει ετήσια οικονομική έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 4 της οδηγίας 2004/109/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Δεκεμβρίου 2004, 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 ⁽¹⁾ όσον αφορά ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, οι πληροφορίες που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2 του παρόντος άρθρου δύναται να παρέχονται είτε ξεχωριστά είτε ως πρόσθετη ενότητα στην ετήσια οικονομική έκθεση.

▼M1

5. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής καθιστά διαθέσιμα όλα τα στοιχεία που συγκεντρώνονται βάσει του παρόντος άρθρου στην αρμόδια αρχή κάθε ενδιαφερόμενου ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, στην αρμόδια αρχή κάθε ενδιαφερόμενου κράτους μέλους υποδοχής και στην ΕΑΚΑΑ, σε εύθετο χρόνο, μέσω της διαδικασίας που αναφέρεται στο άρθρο 23.

▼B*Άρθρο 14*

1. Πριν από τη λήψη της επενδυτικής τους απόφασης, οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις διαβιβάζουν, σε σχέση με τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις τα οποία διαχειρίζονται, στους επενδυτές τους, σε σαφή και κατανοητή μορφή, τα ακόλουθα στοιχεία:

α) την ταυτότητα του εν λόγω διαχειριστή και οποιονδήποτε άλλων παρόχων υπηρεσιών συμβεβλημένων με τον εν λόγω διαχειριστή για τη διαχείρισή τους, καθώς και περιγραφή των καθηκόντων τους,

▼M1

β) την ποσότητα ιδίων κεφαλαίων που έχει στη διάθεσή του ο εν λόγω διαχειριστής για τη διατήρηση των επαρκών ανθρώπινων και τεχνικών πόρων που είναι απαραίτητοι για την ορθή διαχείριση των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις,

▼B

γ) περιγραφή της επενδυτικής στρατηγικής και των στόχων του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής:

i) των τύπων των εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις στις οποίες προτίθεται να επενδύσει,

ii) οιονδήποτε άλλων ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις στα οποία προτίθεται να επενδύσει,

iii) των τύπων εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις στις οποίες οιοδήποτε άλλο ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, όπως αναφέρεται στο σημείο ii), προτίθεται να επενδύσει,

⁽¹⁾ EE L 390 της 31.12.2004, σ. 38.

▼B

- iv) των μη ειδικών επενδύσεων τις οποίες προτίθεται να διενεργήσει,
 - v) των τεχνικών που προτίθεται να χρησιμοποιήσει και
 - vi) οποιωνδήποτε επιβαλλόμενων επενδυτικών περιορισμών,
- δ) στοιχεία σχετικά με το θετικό κοινωνικό αντίκτυπο στον οποίο στοχεύει η επενδυτική στρατηγική του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, εύλογων προβλέψεων των εν λόγω αποτελεσμάτων και πληροφοριών σχετικά με τις επιδόσεις του παρελθόντος στο πεδίο αυτό,
- ε) πληροφορίες σχετικά με τις μεθοδολογίες που θα χρησιμοποιηθούν για τη μέτρηση του κοινωνικού αντίκτυπου,
- στ) περιγραφή των περιουσιακών στοιχείων πέραν των εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις και της διαδικασίας και των κριτηρίων που χρησιμοποιούνται για την επιλογή αυτών των περιουσιακών στοιχείων, εκτός εάν πρόκειται για μετρητά ή ισοδύναμα μετρητών,
- ζ) περιγραφή του προφίλ κινδύνου του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και όλων των κινδύνων που συνδέονται με τα περιουσιακά στοιχεία στα οποία δύναται να επενδύει το ταμείο ή με τις επενδυτικές τεχνικές που δύναται να χρησιμοποιεί,
- η) περιγραφή της διαδικασίας αποτίμησης του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και της μεθοδολογίας αποτίμησης των περιουσιακών του στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των μεθόδων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις,
- θ) περιγραφή του τρόπου υπολογισμού της αμοιβής του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις,
- ι) περιγραφή όλων των σχετικών δαπανών και των ανώτατων ποσών αυτών,
- ια) κατά περίπτωση, τις οικονομικές επιδόσεις του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις στο παρελθόν,
- ιβ) τις υπηρεσίες επιχειρηματικής στήριξης και τις άλλες δραστηριότητες στήριξης που ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις παρέχει ή οργανώνει μέσω τρίτων ώστε να διευκολύνει την ανάπτυξη, τη μεγέθυνση, ή σε ορισμένες άλλες περιπτώσεις τις συνεχιζόμενες εργασίες των εταιρειών χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις και στις οποίες επενδύει το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή, στην περίπτωση που δεν παρέχονται τέτοιες υπηρεσίες ή δεν εκτελούνται δραστηριότητες, εξήγηση του γεγονότος αυτού,
- ιγ) περιγραφή των διαδικασιών βάσει των οποίων το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις δύναται να αλλάξει την επενδυτική του στρατηγική ή την επενδυτική του πολιτική ή και τις δύο.

2. Όλες οι αναφερόμενες στην παράγραφο 1 πληροφορίες πρέπει να είναι εύλογες, σαφείς και να μην είναι παραπλανητικές. Πρέπει να τηρούνται επικαιροποιημένες και να επανεξετάζονται τακτικά όπου χρειάζεται.

▼B

3. Στην περίπτωση που ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις πρέπει να δημοσιεύει ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με την οδηγία 2003/71/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Νοεμβρίου 2003, σχετικά με το ενημερωτικό δελτίο που πρέπει να δημοσιεύεται κατά τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση ⁽¹⁾ ή σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο όσον αφορά το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου δύναται να παρέχονται ξεχωριστά ή στο πλαίσιο του ενημερωτικού δελτίου.

4. Ανατίθεται στην Επιτροπή η αρμοδιότητα έκδοσης πράξεων κατ' εξουσιοδότηση σύμφωνα με το άρθρο 26 οι οποίες προσδιορίζουν:

- α) το περιεχόμενο των πληροφοριών που αναφέρονται στα στοιχεία γ) έως στ) και στο στοιχείο ιβ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου,
- β) τον τρόπο με τον οποίο οι πληροφορίες που αναφέρονται στα στοιχεία γ) έως στ) και στο στοιχείο ιβ) της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου δύναται να παρουσιάζονται κατά τρόπο ενιαίο ώστε να διασφαλίζεται ο μέγιστος δυνατός βαθμός συγκρισιμότητας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ III

ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΑΙ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑ

Άρθρο 15

1. Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις που προτίθενται να χρησιμοποιήσουν την ονομασία «EuSEF» για την εμπορική προώθηση των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις τους ενημερώνουν την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής τους για την πρόθεσή τους αυτή και παρέχουν τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) την ταυτότητα των προσώπων που ουσιαστικά ασκούν το έργο της διοίκησης των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις,
- β) την ταυτότητα των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις των οποίων μερίδια ή μετοχές προωθούνται εμπορικά και τις επενδυτικές τους στρατηγικές,
- γ) πληροφορίες για τα μέτρα που έχουν ληφθεί σχετικά με τη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις του κεφαλαίου II,
- δ) κατάλογο των κρατών μελών στα οποία ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις προτίθεται να προωθήσει εμπορικά κάθε ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις.

▼M1**▼B**

2. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής καταχωρίζει το διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, μόνον εάν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) τα πρόσωπα που όντως ασκούν δραστηριότητες διαχείρισης του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις έχουν επαρκώς καλή φήμη και εμπειρία σε σχέση και με τις επενδυτικές στρατηγικές που ακολουθεί ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις,

⁽¹⁾ EE L 345 της 31.12.2003, σ. 64.

▼B

- β) οι απαιτούμενες σύμφωνα με την παράγραφο 1 πληροφορίες είναι πλήρεις,
- γ) τα μέτρα που έχουν κοινοποιηθεί σύμφωνα με το στοιχείο γ) της παραγράφου 1 είναι κατάλληλα για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του κεφαλαίου II.

▼M1**▼B**

3. Η καταχώριση βάσει του παρόντος άρθρου έχει ισχύ σε ολόκληρη την επικράτεια της Ένωσης και επιτρέπει στους διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις να εμπορευούνται ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις υπό την ονομασία «EuSEF» σε όλη την Ένωση.

▼M1

4. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ενημερώνει τον διαχειριστή όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 αν έχει καταχωριστεί ως διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το αργότερο δύο μήνες μετά την υποβολή από αυτόν όλων των πληροφοριών που αναφέρονται στην εν λόγω παράγραφο.

5. Η καταχώριση σύμφωνα με το παρόν άρθρο αποτελεί καταχώριση για τους σκοπούς του άρθρου 3 παράγραφος 3 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ σχετικά με τη διαχείριση ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις.

6. Ο αναφερόμενος στο παρόν άρθρο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής τυχόν ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της αρχικής του καταχώρισης σύμφωνα με το παρόν άρθρο πριν τεθούν σε ισχύ οι αλλαγές αυτές.

Εάν η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής αποφασίσει να επιβάλει περιορισμούς ή να απορρίψει τις αλλαγές που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, ενημερώνει σχετικά τον διαχειριστή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις εντός ενός μήνα από την παραλαβή της κοινοποίησης των εν λόγω αλλαγών. Η αρμόδια αρχή μπορεί να παρατείνει την εν λόγω προθεσμία έως και κατά έναν μήνα εάν θεωρεί ότι αυτό είναι αναγκαίο λόγω των ειδικών περιστάσεων της υπόθεσης, αφού απευθύνει σχετική κοινοποίηση στον διαχειριστή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις. Εάν η οικεία αρμόδια αρχή δεν αντιταχθεί στις αλλαγές εντός της σχετικής περιόδου εκτίμησης, οι αλλαγές αυτές μπορούν να τίθενται σε εφαρμογή.

7. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ομοιόμορφη εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ δύναται να καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να καθορίσει περαιτέρω τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στις αρμόδιες αρχές με την αίτηση καταχώρισης όπως ορίζεται στην παράγραφο 1 και να καθορίσει περαιτέρω τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με την έκδοση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

▼ **M1**

8. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ομοιόμορφη εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ δύναται να καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με τυποποιημένους μορφότυπους, υποδείγματα και διαδικασίες για την παροχή πληροφοριών στις αρμόδιες αρχές με την αίτηση καταχώρισης της παραγράφου 1, καθώς και σχετικά με τις προϋποθέσεις της παραγράφου 2.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

9. Η ΕΑΚΑΑ διοργανώνει και διεξάγει αξιολογήσεις από ομοτίμους σύμφωνα με το άρθρο 30 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 προκειμένου να ενισχυθεί η συνοχή των διαδικασιών καταχώρισης που διενεργούνται από τις αρμόδιες αρχές δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 15α

1. Οι διαχειριστές οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που έχουν λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 6 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ υποβάλλουν αίτηση καταχώρισης των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις για τα οποία προτίθενται να χρησιμοποιούν την ονομασία «EuSEF».

2. Η αίτηση καταχώρισης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 υποβάλλεται στην αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις και περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

- α) τον κανονισμό ή τα καταστατικά έγγραφα του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις,
- β) τις πληροφορίες για την ταυτότητα του θεματοφύλακα,
- γ) τις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφος 1,
- δ) κατάλογο των κρατών μελών όπου οι διαχειριστές που αναφέρονται στην παράγραφο 1 έχουν συστήσει ή προτίθενται να συστήσουν ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ) του πρώτου εδαφίου, οι πληροφορίες σχετικά με τις ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται για τη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις του κεφαλαίου II αναφέρονται στις ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται για τη συμμόρφωση με τα άρθρα 5, 6 και 10, το άρθρο 13 παράγραφος 2 και το άρθρο 14 παράγραφος 1 στοιχεία δ), ε) και στ).

3. Στην περίπτωση που η αρμόδια αρχή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις είναι διαφορετική από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, η αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ζητεί να ενημερωθεί από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής σχετικά με το κατά πόσο το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της εξουσιοδότησης του διαχειριστή να διαχειρίζεται ΟΕΕ και σχετικά με το κατά πόσο πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 15 παράγραφος 2 στοιχείο α).

Η αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις μπορεί επίσης να ζητήσει από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής διευκρινίσεις και πληροφορίες σχετικά με την τεκμηρίωση που αναφέρεται στην παράγραφο 2.

▼ **MI**

Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής απαντά εντός ενός μήνα από την ημερομηνία παραλαβής της αίτησης που υπέβαλε η αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις.

4. Οι διαχειριστές που αναφέρονται στην παράγραφο 1 δεν υποχρεούνται να παρέχουν πληροφορίες ή έγγραφα τα οποία έχουν ήδη παράσχει δυνάμει της οδηγίας 2011/61/ΕΕ.

5. Αφού αξιολογήσει την τεκμηρίωση που έλαβε σύμφωνα με την παράγραφο 2 και αφού λάβει τυχόν διευκρινίσεις και πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 3, η αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις καταχωρίζει ένα ταμείο ως ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις αν ο διαχειριστής του εν λόγω ταμείου πληροί τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 15 παράγραφος 2.

6. Η αρμόδια αρχή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ενημερώνει τον διαχειριστή που αναφέρεται στην παράγραφο 1 αν το εν λόγω ταμείο έχει καταχωριστεί ως ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το αργότερο δύο μήνες μετά την υποβολή από τον εν λόγω διαχειριστή όλης της τεκμηρίωσης που αναφέρεται στην παράγραφο 2.

7. Η καταχώριση σύμφωνα με το παρόν άρθρο ισχύει σε ολόκληρο το έδαφος της Ένωσης και επιτρέπει την εμπορική προώθηση των εν λόγω ταμείων με τον προσδιορισμό «EuSEF» σε ολόκληρη την Ένωση.

8. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ομοιόμορφη εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ δύναται να καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να καθορίσει περαιτέρω τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με την παράγραφο 2.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με την έκδοση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

9. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ομοιόμορφη εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ δύναται να καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με τυποποιημένους μορφότυπους, υποδείγματα και διαδικασίες για την παροχή πληροφοριών στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με την παράγραφο 2.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

10. Η ΕΑΚΑΑ διοργανώνει και διεξάγει αξιολογήσεις από ομοτίμους σύμφωνα με το άρθρο 30 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 προκειμένου να ενισχυθεί η συνοχή των διαδικασιών καταχώρισης που διενεργούνται από τις αρμόδιες αρχές δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 15β

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οποιαδήποτε άρνηση καταχώρισης διαχειριστή που αναφέρεται στο άρθρο 15 ή ταμείου που αναφέρεται στο άρθρο 15α τεκμηριώνεται, κοινοποιείται στους διαχειριστές που αναφέρονται στα εν λόγω άρθρα και υπόκειται σε δικαίωμα προσφυγής ενώπιον εθνικής δικαστικής, διοικητικής ή άλλης αρχής. Το εν λόγω δικαίωμα προσφυγής ισχύει επίσης και όσον αφορά την καταχώριση

▼ M1

όταν δεν έχει ληφθεί απόφαση επί της καταχώρισης εντός δύο μηνών από την υποβολή όλων των απαιτούμενων πληροφοριών από τον εν λόγω διαχειριστή. Τα κράτη μέλη μπορούν να απαιτούν από διαχειριστή να εξαντλεί κάθε προκαταρκτική διοικητική προσφυγή που προβλέπεται από το εθνικό δίκαιο προτού ασκήσει το ανωτέρω δικαίωμα προσφυγής.

▼ B*Άρθρο 16*

Οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις ενημερώνουν την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής στην περίπτωση που προτίθενται:

- α) να προωθήσουν εμπορικά ένα νέο ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή
- β) να προωθήσουν εμπορικά υφιστάμενο ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις σε κράτος μέλος που δεν αναφέρεται στον προβλεπόμενο στο άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο δ) κατάλογο.

*Άρθρο 17***▼ M1**

1. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής κοινοποιεί στις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής, καθώς και στην ΕΑΚΑΑ, αμέσως κάθε καταχώριση ή διαγραφή ενός διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις από το μητρώο, κάθε προσθήκη ή διαγραφή ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις από το μητρώο και κάθε προσθήκη ή διαγραφή ενός κράτους μέλους από τη λίστα κρατών μελών στα οποία ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις προτίθεται να προωθήσει εμπορικά τα εν λόγω ταμεία.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, η αρμόδια αρχή ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις το οποίο έχει καταχωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 15α κοινοποιεί αμέσως στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, στις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής και στην ΕΑΚΑΑ κάθε προσθήκη ή διαγραφή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις από το μητρώο ή κάθε προσθήκη ή διαγραφή κράτους μέλους από τη λίστα κρατών μελών στα οποία ο διαχειριστής του εν λόγω ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις προτίθεται να προωθήσει εμπορικά το εν λόγω ταμείο.

2. Οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής δεν επιβάλλουν στους διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή διοικητικές διαδικασίες σχετικά με την εμπορική προώθηση των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητάς τους που πληρούν τις προϋποθέσεις και δεν απαιτούν οποιαδήποτε έγκριση της εμπορικής προώθησης πριν από την έναρξή της. Οι εν λόγω απαιτήσεις ή διοικητικές διαδικασίες περιλαμβάνουν τα τέλη και λοιπές χρεώσεις.

▼ B

3. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ενιαία εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ κατάρτιζε σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων ώστε να καθοριστεί το μορφότυπο της ειδοποίησης δυνάμει του παρόντος άρθρου.

4. Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει στην Επιτροπή τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων έως τις 16 Φεβρουαρίου 2014.

▼ B

5. Ανατίθενται εξουσίες στην Επιτροπή για την έκδοση των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου σύμφωνα με την προβλεπόμενη στο άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 διαδικασία.

▼ M1*Άρθρο 17α*

1. Για τη διοργάνωση και τη διεξαγωγή αξιολογήσεων από ομοτίμους σύμφωνα με το άρθρο 15 παράγραφος 9 και το άρθρο 15α παράγραφος 10, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ή, αν πρόκειται για διαφορετική αρχή, η αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις εξασφαλίζει ότι οι τελικές πληροφορίες βάσει των οποίων πραγματοποιήθηκε η καταχώριση, όπως ορίζεται στο άρθρο 15 παράγραφοι 1 και 2 και στο άρθρο 15α παράγραφος 2, διατίθενται στην ΕΑΚΑΑ σε εύθετο χρόνο μετά την καταχώριση. Οι εν λόγω πληροφορίες διατίθενται μέσω της διαδικασίας που αναφέρεται στο άρθρο 23.

2. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ομοιόμορφη εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ δύναται να καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να καθορίσει περαιτέρω τις πληροφορίες που πρέπει να διατίθενται στην ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 1.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με την έκδοση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

3. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ομοιόμορφη εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με τυποποιημένους μορφότυπους, υποδείγματα και διαδικασίες για την παροχή των πληροφοριών που πρέπει να διατίθενται στην ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 1.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Άρθρο 18

1. Η ΕΑΚΑΑ διατηρεί κεντρική βάση δεδομένων η οποία είναι προσβάσιμη από το κοινό μέσω του διαδικτύου και περιέχει όλους τους διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και οι οποίοι χρησιμοποιούν τον προσδιορισμό «EuSEF» και τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις για τα οποία οι εν λόγω διαχειριστές χρησιμοποιούν τον εν λόγω προσδιορισμό, καθώς και τις χώρες στις οποίες πραγματοποιείται η εμπορική προώθηση των εν λόγω ταμείων.

2. Στον ιστότοπό της η ΕΑΚΑΑ παρέχει συνδέσμους προς τις σχετικές πληροφορίες όσον αφορά τρίτες χώρες που πληρούν την απαίτηση που εφαρμόζεται δυνάμει του άρθρου 3 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) σημείο ν).

▼ B*Άρθρο 19*

1. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής εποπτεύει τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό.

▼ **M1**

1α. Για τους διαχειριστές που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της τήρησης και της επάρκειας των ρυθμίσεων και της οργάνωσης του διαχειριστή, ώστε ο εν λόγω διαχειριστής να είναι σε θέση να συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις και τους κανόνες που αφορούν τη σύσταση και τη λειτουργία όλων των υπό τη διαχείρισή του ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις.

1β. Για τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και βρίσκονται υπό τη διαχείριση διαχειριστή που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2, η αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της συμμόρφωσης του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις με τους κανόνες που ορίζονται στα άρθρα 5 και 6 και στο άρθρο 14 παράγραφος 1 στοιχεία γ) και θ). Η αρμόδια αρχή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις είναι επίσης υπεύθυνη για την εποπτεία της συμμόρφωσης του εν λόγω ταμείου με τις υποχρεώσεις που ορίζονται στον κανονισμό ή στα καταστατικά έγγραφα του ταμείου.

▼ **B**

2. Όταν υπάρχουν σαφείς και βάσιμοι λόγοι που οδηγούν την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής να πιστεύει ότι ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις παραβιάζει τον παρόντα κανονισμό εντός της επικράτειάς της, ενημερώνει αμέσως σχετικά την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα.

3. Εάν ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις εμμένει σε ενέργειες που έρχονται σαφώς σε σύγκρουση με τον παρόντα κανονισμό, παρά τη λήψη των μέτρων από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ή επειδή η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής δεν προβαίνει σε ενέργειες εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής δύναται, αφού ενημερώσει την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, να λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα για την προστασία των επενδυτών, περιλαμβανομένης της απαγόρευσης στον διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να προωθεί περαιτέρω στην αγορά το οικείο ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις του εντός του κράτους μέλους υποδοχής.

Άρθρο 20

Σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, στις αρμόδιες αρχές παρέχονται όλες οι εξουσίες εποπτείας και διερεύνησης που είναι αναγκαίες για την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους. Ειδικότερα, οι εν λόγω αρχές θα έχουν την εξουσία:

- α) να ζητούν πρόσβαση σε οποιοδήποτε έγγραφο, υπό οποιαδήποτε μορφή, και να λαμβάνουν το έγγραφο ή αντίγραφό του,
- β) να απαιτούν την παροχή πληροφοριών χωρίς καθυστέρηση από το διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις,
- γ) να ζητούν πληροφορίες από οποιοδήποτε πρόσωπο σχετιζόμενο με τις δραστηριότητες του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις,
- δ) να διενεργούν επιτοπίως επιθεωρήσεις κατόπιν προηγούμενης ειδοποίησης ή χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση,

▼B

- ε) να λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα ώστε να διασφαλίζουν ότι ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις συνεχίζει να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού,
- στ) να εκδίδουν εντολή ώστε να διασφαλίζεται ότι ο διαχειριστής ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού και ότι απέχει από οποιαδήποτε επανάληψη συμπεριφοράς που δύναται να συνιστά παράβαση του παρόντος κανονισμού.

▼M1

Η ΕΑΚΑΑ διοργανώνει και διεξάγει αξιολογήσεις από ομοτίμους σύμφωνα με το άρθρο 30 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 προκειμένου να ενισχυθεί η συνοχή των διαδικασιών όσον αφορά τις εξουσίες εποπτείας και έρευνας που εφαρμόζονται από τις αρμόδιες αρχές δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

▼B*Άρθρο 21*

1. Τα κράτη μέλη καθορίζουν κανόνες για τις διοικητικές κυρώσεις και άλλα μέτρα που επιβάλλονται σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του παρόντος κανονισμού, και λαμβάνουν κάθε αναγκαίο μέτρο για να διασφαλιστεί η εφαρμογή τους. Οι εν λόγω διοικητικές κυρώσεις και άλλα μέτρα πρέπει να είναι αποτελεσματικά, αναλογικά και αποτρεπτικά.

2. Έως τις ►**M1** 2 Μαρτίου 2020 ◄ τα κράτη μέλη κοινοποιούν στην Επιτροπή και στην ΕΑΚΑΑ τους αναφερόμενους στην παράγραφο 1 κανόνες. Κοινοποιούν χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή και στην ΕΑΚΑΑ οποιαδήποτε μεταγενέστερη τροποποίησή τους.

▼M1

3. Οι διαχειριστές που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 συμμορφώνονται ανά πάσα στιγμή με τον παρόντα κανονισμό και φέρουν επίσης νομική ευθύνη για τυχόν παραβιάσεις του παρόντος κανονισμού, μεταξύ άλλων για οποιεσδήποτε απώλειες ή ζημιές απορρέουν από αυτά.

Οι διαχειριστές που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 συμμορφώνονται ανά πάσα στιγμή με την οδηγία 2011/61/ΕΕ. Είναι υπεύθυνοι για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με τον παρόντα κανονισμό και φέρουν νομική ευθύνη σύμφωνα με την οδηγία 2011/61/ΕΕ. Οι εν λόγω διαχειριστές φέρουν επίσης νομική ευθύνη για οποιεσδήποτε απώλειες ή ζημιές απορρέουν από την παραβίαση του παρόντος κανονισμού.

▼B*Άρθρο 22***▼M1**

1. Με σεβασμό προς την αρχή της αναλογικότητας, η αρμόδια αρχή λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 2, κατά περίπτωση, εάν ο διαχειριστής του ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις:

▼B

- α) δεν συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ισχύουν για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, κατά παράβαση του άρθρου 5,
- β) προωθεί εμπορικώς, κατά παράβαση του άρθρου 6, μερίδια και μετοχές ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις σε μη επιλέξιμους επενδυτές,

▼ M1

- γ) χρησιμοποιεί την ονομασία «EuSEF» αλλά δεν έχει καταχωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 15 ή το ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις δεν έχει καταχωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 15α,

▼ B

- δ) χρησιμοποιεί την ονομασία «EuSEF» για την εμπορική προώθηση ταμείων που δεν έχουν συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο β) σημείο iii),

▼ M1

- ε) έχει πετύχει καταχώριση μέσω ψευδών δηλώσεων ή οποιωνδήποτε άλλων παράτυπων τρόπων, κατά παράβαση του άρθρου 15 ή του άρθρου 15α,

▼ B

- στ) δεν ενεργεί έντιμα, δίκαια και με τη δέουσα δεξιότητα, μέριμνα ή επιμέλεια κατά την εκτέλεση της δραστηριότητάς του, κατά παράβαση του άρθρου 7 στοιχείο α),
- ζ) δεν εφαρμόζει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για την πρόληψη εσφαλμένων πρακτικών, κατά παράβαση του άρθρου 7 στοιχείο β),
- η) επανειλημμένως δεν συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του άρθρου 13 όσον αφορά την ετήσια έκθεση,
- θ) επανειλημμένως δεν συμμορφώνεται με την υποχρέωση να ενημερώνει τους επενδυτές σύμφωνα με το άρθρο 14.

▼ M1

2. Στις περιπτώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 η αρμόδια αρχή, κατά περίπτωση:

- α) λαμβάνει μέτρα για να εξασφαλίσει ότι ο διαχειριστής του οικείου ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις συμμορφώνεται με τα άρθρα 5 και 6, το άρθρο 7 στοιχεία α) και β) και τα άρθρα 13 έως 15α, κατά περίπτωση,
- β) απαγορεύει τη χρήση του προσδιορισμού «EuSEF» από τον διαχειριστή του οικείου ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, και διαγράφει τον εν λόγω διαχειριστή ή το οικείο ταμείο κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις από το μητρώο.

3. Η αρμόδια αρχή που αναφέρεται στην παράγραφο 1 ενημερώνει οποιαδήποτε άλλη αρμόδια αρχή, τις αρμόδιες αρχές οποιωνδήποτε κρατών μελών υποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 15 παράγραφος 1 στοιχείο δ) και την ΕΑΚΑΑ χωρίς καθυστέρηση σχετικά με τη διαγραφή διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις ή τη διαγραφή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις από το μητρώο.

4. Τα δικαίωμα εμπορικής προώθησης ενός ή περισσότερων ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις υπό τον προσδιορισμό «EuSEF» στην Ένωση παύει να ισχύει αμέσως με τη λήψη της απόφασης της αρμόδιας αρχής που προβλέπεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β).

5. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ή του κράτους μέλους υποδοχής, κατά περίπτωση, ενημερώνει σχετικά την ΕΑΚΑΑ χωρίς καθυστέρηση εάν έχει σαφείς και τεκμηριωμένους λόγους να πιστεύει ότι ο διαχειριστής ενός ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις έχει διαπράξει οποιαδήποτε από τις παραβάσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) έως θ).

▼ **M1**

Η ΕΑΚΑΑ, σεβόμενη την αρχή της αναλογικότητας, μπορεί να εκδίδει συστάσεις σύμφωνα με το άρθρο 17 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 με τις οποίες υποδεικνύει στις οικείες αρμόδιες αρχές να λάβουν τα μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου ή να αποσχουν από τη λήψη των εν λόγω μέτρων.

Άρθρο 22α

Οι εξουσίες που ανατίθενται στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με την οδηγία 2011/61/ΕΕ, μεταξύ άλλων όσον αφορά την επιβολή κυρώσεων, ασκούνται επίσης σε σχέση με τους διαχειριστές που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του παρόντος κανονισμού.

▼ **B***Άρθρο 23*

1. Οι αρμόδιες αρχές και η ΕΑΚΑΑ συνεργάζονται μεταξύ τους για την επιτέλεση των αντίστοιχων καθηκόντων τους σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

2. Οι αρμόδιες αρχές και η ΕΑΚΑΑ ανταλλάσσουν κάθε πληροφορία και τεκμήριο που απαιτείται για την εκτέλεση των αντίστοιχων καθηκόντων τους δυνάμει του παρόντος κανονισμού σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, ιδιαίτερα για να εντοπίζουν και να αποκαθιστούν παραβάσεις του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 24

1. Όλα τα πρόσωπα που εργάζονται ή έχουν εργαστεί για τις αρμόδιες αρχές ή την ΕΑΚΑΑ, καθώς και οι εντεταλμένοι από τις αρμόδιες αρχές ή από την ΕΑΚΑΑ ελεγκτές ή εμπειρογνώμονες, υποχρεούνται στην τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου. Δεν επιτρέπεται η γνωστοποίηση σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή αρχή εμπιστευτικών πληροφοριών τις οποίες λαμβάνουν τα πρόσωπα αυτά κατά τη διάρκεια των καθηκόντων τους, εκτός από την περίπτωση γνωστοποίησης σε συνολική ή συγκεντρωτική μορφή υπό την οποία οι εν λόγω διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις δεν δύναται να αναγνωριστούν μεμονωμένα, με την επιφύλαξη των περιπτώσεων που καλύπτονται από το ποινικό δίκαιο και των περιπτώσεων ποινικής δίωξης σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

2. Οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών ή η ΕΑΚΑΑ δεν εμποδίζονται στην ανταλλαγή πληροφοριών σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό ή με άλλες νομοθετικές διατάξεις της Ένωσης που ισχύουν για τους διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις.

3. Στην περίπτωση που οι αρμόδιες αρχές ή η ΕΑΚΑΑ λαμβάνουν εμπιστευτικές πληροφορίες σύμφωνα με την παράγραφο 2, δύναται να τις χρησιμοποιούν μόνο κατά τη διάρκεια των καθηκόντων τους και για το σκοπό της εκτέλεσης διοικητικών και δικαστικών διαδικασιών.

Άρθρο 25

Σε περίπτωση διαφωνίας μεταξύ αρμόδιων αρχών των κρατών μελών σχετικά με εκτίμηση, δράση ή παράλειψη μιας από τις αρμόδιες αρχές σε τομείς στους οποίους ο παρών κανονισμός απαιτεί συνεργασία ή

▼B

συντονισμό μεταξύ αρμοδίων αρχών από πλείονα κράτη μέλη, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να φέρουν το θέμα ενώπιον της ΕΑΚΑΑ, η οποία μπορεί να ενεργεί στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων που της έχουν ανατεθεί βάσει του άρθρου 19 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, στον βαθμό που η διαφωνία δεν έχει σχέση με το άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο β) σημείο i) ή το άρθρο 3 στοιχείο δ) σημείο i) του παρόντος κανονισμού.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV

ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 26

1. Η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων ανατίθεται στην Επιτροπή σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο παρόν άρθρο.

2. Οι εξουσίες που αναφέρονται στο άρθρο 3 παράγραφος 2, το άρθρο 9 παράγραφος 5, το άρθρο 10 παράγραφος 2 και το άρθρο 14 παράγραφος 4 ανατίθενται στην Επιτροπή για περίοδο τεσσάρων ετών από τις 15 Μαΐου 2013. Η Επιτροπή συντάσσει έκθεση σχετικά με την ανάθεση εξουσιών εντός διαστήματος εννέα μηνών πριν από το τέλος της τετραετούς περιόδου. Η ανάθεση εξουσιών παρατείνεται σιωπηρά για περιόδους ίσης διάρκειας, εκτός εάν το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο αντιτεθεί στην εν λόγω παράταση κατά τους τρεις τελευταίους μήνες πριν από το τέλος κάθε περιόδου.

3. Οι εξουσίες που αναφέρονται στο άρθρο 3 παράγραφος 2, στο άρθρο 9 παράγραφος 5, στο άρθρο 10 παράγραφος 2 και στο άρθρο 14 παράγραφος 4 δύναται να ανακληθούν οποιαδήποτε στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή από το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης περατώνει την εξουσιοδότηση που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Τίθεται σε ισχύ την επόμενη ημέρα από τη δημοσίευση της απόφασης στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται σε αυτήν. Δεν επηρεάζει την εγκυρότητα οποιωνδήποτε κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που βρίσκονται ήδη σε ισχύ.

4. Μόλις εκδώσει μια κατ' εξουσιοδότηση πράξη, η Επιτροπή την κοινοποιεί ταυτοχρόνως στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.

5. Οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις που εκδίδονται σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 2, το άρθρο 9 παράγραφος 5, το άρθρο 10 παράγραφος 2 ή το άρθρο 14 παράγραφος 4 τίθενται σε ισχύ μόνο, εφόσον δεν διατυπωθούν αντιρρήσεις είτε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο είτε από το Συμβούλιο, εντός προθεσμίας τριών μηνών από την κοινοποίηση της πράξης αυτής στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ή εάν, πριν από τη λήξη της προθεσμίας αυτής, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενημερώσουν αμφότερα την Επιτροπή ότι δεν πρόκειται να προβάλουν αντιρρήσεις. Η περίοδος αυτή παρατείνεται κατά τρεις μήνες με πρωτοβουλία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου.

Άρθρο 27

1. Η Επιτροπή επανεξετάζει τον παρόντα κανονισμό σύμφωνα με την παράγραφο 2. Η επανεξέταση περιλαμβάνει γενική έρευνα σχετικά με τη λειτουργία των κανόνων του παρόντος κανονισμού και με την πείρα που αποκτήθηκε από την εφαρμογή τους, συμπεριλαμβανομένων:

▼B

- α) του βαθμού στον οποίο η ονομασία «EuSEF» έχει χρησιμοποιηθεί από διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις σε διάφορα κράτη μέλη, είτε σε εγχώρια είτε σε διασυνοριακή βάση,
- β) της γεωγραφικής και τομεακής κατανομής των επενδύσεων που έχουν αναληφθεί από τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις,
- γ) της σκοπιμότητας των απαιτήσεων περί παροχής πληροφοριών δυνάμει του άρθρου 14, ιδιαίτερα του κατά πόσο οι πληροφορίες επαρκούν για να βοηθήσουν τους επενδυτές να λάβουν τεκμηριωμένη απόφαση επένδυσης,
- δ) της χρήσης των διάφορων ειδικών επενδύσεων από ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και του αντικτύπου που αυτή έχει στην ανάπτυξη κοινωνικών επιχειρήσεων σε ολόκληρη την Ένωση,
- ε) της σκοπιμότητας της θέσπισης ευρωπαϊκής σήμανσης για τις «κοινωνικές επιχειρήσεις»,
- στ) της δυνατότητας να επιτρέπεται στα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που έχουν συσταθεί σε τρίτη χώρα να χρησιμοποιούν την ονομασία «EuSEF», λαμβάνοντας υπόψη την εμπειρία κατά την εφαρμογή της σύστασης της Επιτροπής όσον αφορά μέτρα που σκοπεύουν να ενθαρρυνθούν τις τρίτες χώρες να εφαρμόζουν ελάχιστα πρότυπα χρηστής διακυβέρνησης στον φορολογικό τομέα,
- ζ) της πρακτικής εφαρμογής των κριτηρίων αναγνώρισης επιχειρήσεων χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις και των σχετικών επιπτώσεων στην ανάπτυξη κοινωνικών επιχειρήσεων σε ολόκληρη την Ένωση και του θετικού κοινωνικού τους αντικτύπου,
- η) μιας ανάλυσης των διαδικασιών που εφαρμόζουν οι διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις προκειμένου να μετρήσουν τον θετικό κοινωνικό αντίκτυπο που παράγεται από τις επιχειρήσεις χαρτοφυλακίου που πληρούν τις προϋποθέσεις, όπως αναφέρεται στο άρθρο 10, και μιας εκτίμησης της σκοπιμότητας θέσπισης εναρμονισμένων προτύπων για τη μέτρηση του κοινωνικού αντικτύπου σε ενωσιακό επίπεδο κατά τρόπο συνεπή προς την κοινωνική πολιτική της Ένωσης,
- θ) της δυνατότητας επέκτασης της εμπορικής προώθησης ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις σε ιδιώτες επενδυτές,
- ι) της σκοπιμότητας να συμπεριλαμβάνονται τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις στα επιλέξιμα περιουσιακά στοιχεία δυνάμει της οδηγίας 2009/65/EK,
- ια) της σκοπιμότητας συμπλήρωσης του παρόντος κανονισμού με καθεστώς θεματοφυλάκων,
- ιβ) εξέτασης των πιθανών φορολογικών εμποδίων για τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας και αξιολόγησης των πιθανών φορολογικών κινήτρων που στοχεύουν στην ενθάρρυνση της κοινωνικής επιχειρηματικότητας στην Ένωση,
- ιγ) εκτίμησης τυχόν εμποδίων που μπορεί να έχουν εμποδίσει την επένδυση σε επιχειρήσεις με την ονομασία «EuSEF», περιλαμβανομένων των επιπτώσεων άλλων νομοθετημάτων της Ένωσης προληπτικής φύσεως σε θεσμικούς επενδυτές.

▼B

2. Η επανεξέταση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 πραγματοποιείται ως εξής:

α) έως τις ►**M1** 2 Μαρτίου 2022 ◄ για τα στοιχεία α) έως ε) και τα στοιχεία ζ) έως ιγ) και

β) έως τις 22 Ιουλίου 2015 για το στοιχείο στ).

3. Σε συνέχεια της επανεξέτασης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και μετά από διαβούλευση με την ΕΑΚΑΑ, η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο, συνοδευόμενη, εάν απαιτείται, από νομοθετική πρόταση.

▼M1

4. Παράλληλα με τη διαδικασία επανεξέτασης σύμφωνα με το άρθρο 69 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, ιδίως όσον αφορά τους διαχειριστές που έχουν καταχωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο β) της εν λόγω οδηγίας, η Επιτροπή αναλύει:

α) τη διαχείριση των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και τη σκοπιμότητα της εισαγωγής αλλαγών στο νομικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένης της καθιέρωσης ενός διαβατηρίου διαχείρισης, και

β) την καταλληλότητα του ορισμού της εμπορικής προώθησης για τα ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και τον αντίκτυπο του εν λόγω ορισμού και των διαφορετικών εθνικών ερμηνειών του στη λειτουργία και τη βιωσιμότητα των ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις και στη διασυννοριακή διάθεση των εν λόγω ταμείων.

Μετά την εν λόγω επανεξέταση η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο συνοδευόμενη, αν χρειάζεται, από νομοθετική πρόταση.

▼B*Άρθρο 28*

1. Έως τις 22 Ιουλίου 2017, η Επιτροπή αρχίζει να επανεξετάζει τη σχέση μεταξύ του παρόντος κανονισμού και των άλλων κανόνων για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και τους διαχειριστές τους, ιδίως εκείνους που προβλέπονται στην οδηγία 2011/61/ΕΕ. Η επανεξέταση αυτή αφορά το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού. Συγκεντρώνει στοιχεία για την αξιολόγηση του κατά πόσο είναι απαραίτητο να επεκταθεί το πεδίο εφαρμογής ώστε να επιτρέπεται στους διαχειριστές που διαχειρίζονται ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας των οποίων το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει το όριο που προβλέπεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1, να καταστούν διαχειριστές ταμείων κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληρούν τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

2. Σε συνέχεια της επανεξέτασης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 και μετά από διαβούλευση με την ΕΑΚΑΑ, η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο, συνοδευόμενη, εάν απαιτείται, από νομοθετική πρόταση.

Άρθρο 29

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Εφαρμόζεται από την 22α Ιουλίου 2013, εκτός από το άρθρο 3 παράγραφος 2, το άρθρο 9 παράγραφος 5, το άρθρο 10 παράγραφος 2 και το άρθρο 14 παράγραφος 4 που εφαρμόζονται από τις 15 Μαΐου 2013.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.