

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2021/1255,**annettu 21 päivänä huhtikuuta 2021,****delegoidun asetuksen (EU) N:o 231/2013 muuttamisesta kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden osalta, jotka vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on otettava huomioon****(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja direktiivin 2003/41/EY ja 2009/65/EY sekä asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 1095/2010 muuttamisesta 8 päivänä kesäkuuta 2011 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2011/61/EU⁽¹⁾ ja erityisesti sen 12 artiklan 3 kohdan, 14 artiklan 4 kohdan, 15 artiklan 5 kohdan ja 18 artiklan 2 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Siirtyminen vähähiiliseen, kestävämpään ja resurssitehokkaaseen kiertotalouteen kestävä kehityksen tavoitteiden mukaisesti on keskeinen tekijä unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukykyyn varmistamisessa. Vuonna 2016 unioni teki Pariisin sopimuksen⁽²⁾. Pariisin sopimuksen 2 artiklan 1 kohdan c alakohdassa asetetaan tavoitteeksi torjua ilmastonmuutosta entistä tehokkaammin muun muassa varmistamalla, että rahoitusvirrat tukevat vähän kasvihuonekaasupäästöjä tuottavaa ja ilmastonmuutoksen kestävä kehitystä.
- (2) Komissio pani merkille tämän haasteen ja esitti joulukuussa 2019 Euroopan vihreän kehityksen ohjelman⁽³⁾. Vihreän kehityksen ohjelma on uusi kasvustrategia, jonka tavoitteena on tehdä unionista oikeudenmukainen ja vauras yhteiskunta, jonka talous on moderni, resurssitehokas ja kilpailukykyinen, jossa kasvihuonekaasujen nettopäästöistä pyritään eroon vuoteen 2050 mennessä ja jossa kasvuun pyritään lisäämättä resurssien käyttöä. Tavoite edellyttää, että sijoittajille annetaan heidän sijoitustensa osalta selkeitä signaaleja hukkainvestointien välttämiseksi ja kestävä rahoituksen hankkimiseksi.
- (3) Komissio julkaisi maaliskuussa 2018 kestävä kasvun rahoitusta koskevan toimintasuunnitelmansa⁽⁴⁾, jossa esitetään kestävä rahoitusta koskeva kunnianhimoinen ja kattava strategia. Yksi toimintasuunnitelmassa asetetuista tavoitteista on ohjata pääomavirtoja kestäväan sijoittamiseen kestävä ja osallistavan kasvun saavuttamiseksi. Toukokuussa 2018 julkaistu myöhempiä lainsäädäntöaloitteita tukeva vaikutusten arviointi⁽⁵⁾ osoitti tarpeen selvittää, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien olisi otettava kestävyystekijät huomioon osana velvoitteitaan sijoittajia kohtaan. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien olisi siis arvioitava säännöllisesti paitsi kaikkia asiaankuuluvia rahoitusriskejä myös kaikkia Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2019/2088⁽⁶⁾ tarkoitettuja asiaankuuluvia kestävyysriskejä, joiden toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Komission delegoidussa asetuksessa (EU) N:o 231/2013⁽⁷⁾ ei viitata nimenomaisesti kestävyysriskeihin. Tästä syystä ja sen varmistamiseksi, että sisäiset menettelyt ja organisatoriset järjestelyt pannaan täytäntöön ja että niitä noudatetaan asianmukaisesti, on tarpeen selvittää, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien prosesseissa, järjestelmissä ja sisäisessä valvonnassa otetaan huomioon kestävyysriskit ja että näiden riskien analysoimiseksi tarvitaan teknisiä valmiuksia ja tietoja.

⁽¹⁾ EUVL L 174, 1.7.2011, s. 1.

⁽²⁾ Neuvoston päätös (EU) 2016/1841, annettu 5 päivänä lokakuuta 2016, ilmastonmuutosta koskevan Yhdistyneiden kansakuntien puitesopimuksen nojalla hyväksytyin Pariisin sopimuksen tekemisestä Euroopan unionin puolesta (EUVL L 282, 19.10.2016, s. 4).

⁽³⁾ COM(2019) 640 final.

⁽⁴⁾ COM(2018) 97 final.

⁽⁵⁾ SWD(2018) 264 final.

⁽⁶⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1).

⁽⁷⁾ Komission delegoitu asetus (EU) N:o 231/2013, annettu 19 päivänä joulukuuta 2012, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2011/61/EU täydentämisestä poikkeuksien, yleisten toimintaedellytysten, säilytysyhteisöjen, vivutuksen, avoimuuden ja valvonnan osalta (EUVL L 83, 22.3.2013, s. 1).

- (4) Asetuksen (EU) 2019/2088 mukaisesti vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien, joiden on otettava huomioon sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin tai jotka ottavat mainitut pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon vapaaehtoisesti, on ilmoitettava, kuinka niiden asianmukaisen huolellisuuden toimintaperiaatteissa otetaan pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon. Asetuksen (EU) 2019/2088 ja delegoidun asetuksen N:o 231/2013 välisen johdonmukaisuuden varmistamiseksi mainittu velvollisuus olisi esitettävä delegoidussa asetuksessa N:o 231/2013.
- (5) Sijoittajansuojan korkean tason säilyttämiseksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien olisi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen etuja mahdollisesti vahingoittavia eturistiriitoja yksilöidessään otettava mukaan eturistiriidat, joita voi syntyä sen seurauksena, että kestävyysriskit otetaan huomioon niiden prosesseissa, järjestelmissä ja sisäisessä valvonnassa. Ristiriitoihin voi kuulua asianomaisen henkilöstön palkkioista tai henkilökohtaisista liiketoimista johtuvia ristiriitoja, sijoitusstrategioiden viherpesua, harhaanjohtavaa myyntiä tai vääristelyä mahdollisesti aiheuttavia eturistiriitoja ja saman vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan hallinnoimien eri vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen välisiä eturistiriitoja.
- (6) Sen vuoksi delegoitu asetusta (EU) N:o 231/2013 olisi muutettava.
- (7) Toimivaltaisille viranomaisille ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajille olisi annettava riittävästi aikaa mukautua tämän asetuksen sisältämiin uusiin vaatimuksiin. Sen soveltamista olisi näin ollen lykättävä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Muutetaan delegoitu asetusta (EU) N:o 231/2013 seuraavasti:

1) Lisätään 1 artiklaan 6 ja 7 kohta seuraavasti:

- ”6) ’kestävyysriskillä’ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 (*) 2 artiklan 22 kohdassa määriteltyä kestävyysriskiä;
- 7) ’kestävyystekijöillä’ asetuksen (EU) 2019/2088 2 artiklan 24 kohdassa määriteltyjä kestävyystekijöitä.

(*) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyysteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1).”

2) Lisätään 18 artiklaan 5 ja 6 kohta seuraavasti:

”5. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on otettava huomioon kestävyysriskit täyttäessään 1–3 kohdassa säädettyjä vaatimuksia.

6. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ottavat huomioon sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, kuten esitetään asetuksen (EU) 2019/2088 4 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tai vaaditaan mainitun asetuksen 4 artiklan 3 tai 4 kohdassa, mainittujen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on otettava tällaiset pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon täyttäessään tämän artiklan 1–3 kohdassa säädettyjä vaatimuksia.”

3) Lisätään 22 artiklaan 3 kohta seuraavasti:

”3. Sovellessaan 1 kohtaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajilla on oltava tarvittavat voimavarat ja asiantuntemus ottaa kestävyysriskit tehokkaasti huomioon.”

4) Lisätään 30 artiklaan alakohta seuraavasti:

”Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on varmistettava, että määrittäessään vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen etuja mahdollisesti vahingoittavia eturistiriitoja, ne ottavat mukaan eturistiriidat, joita voi syntyä sen seurauksena, että kestävyysriskit otetaan huomioon niiden prosesseissa, järjestelmissä ja sisäisessä valvonnassa.”

5) Korvataan 40 artiklan 2 kohta seuraavasti:

”2. Riskienhallintapolitiikan on käsitettävä menettelyt, joiden avulla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja voi arvioida kuhunkin hoitamaansa vaihtoehtoiseen sijoitusrahastoon kohdistuvat markkina-, likviditeetti-, kestävyys- ja vastapuoliriskit sekä kaikki muut riskit, mukaan lukien operatiiviset riskit, jotka voivat olla olennaisia kunkin sen hoitaman vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kannalta.”

6) Lisätään 57 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:

”Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on otettava huomioon kestävyysriskit täyttäessään ensimmäisessä alakohdassa säädettyjä vaatimuksia.”

7) Lisätään 60 artiklan 2 kohtaan i alakohta seuraavasti:

”i) vastaa siitä, että kestävyysriskit otetaan huomioon a–h alakohdassa tarkoitettussa toiminnassa.”

2 artikla

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 1 päivästä elokuuta 2022.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 21 päivänä huhtikuuta 2021.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN