

II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2019/819

av den 1 februari 2019

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 346/2013 vad gäller intressekonflikter, mätning av sociala effekter och information till investerare på området för europeiska fonder för socialt företagande

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 346/2013 av den 17 april 2013 om europeiska fonder för socialt företagande ⁽¹⁾, särskilt artiklarna 9.5, 10.2 och 14.4, och

av följande skäl:

- (1) Förvaltare av godkända fonder för socialt företagande bör anpassa förfaranden och åtgärder för att säkerställa att personer som ägnar sig åt denna typ av verksamhet bedriver den i den godkända fonden för socialt företagandes och dess investerares bästa intresse. För att åstadkomma en harmoniserad nivå av investerarskydd i unionen och göra det möjligt för dessa förvaltare att anta och arbeta enligt konsekventa och effektiva metoder för att förhindra, övervaka och hantera intressekonflikter, bör ett minsta antal steg föreskrivas i deras riktlinjer för intressekonflikter. För att undvika onödiga administrativa bördor samtidigt som en lämplig nivå av investerarskydd säkerställs bör riktlinjerna för intressekonflikter anpassas efter förvaltarens affärsverksamhets art, omfattning och komplexitet.
- (2) Om de förfaranden och åtgärder som fastställs i riktlinjerna för intressekonflikter är otillräckliga för att skydda den godkända fonden för socialt företagandes och dess investerares intressen, bör förvaltare av godkända fonder för socialt företagande vidta vederbörliga ytterligare åtgärder för att skydda dessa intressen. Dessa åtgärder bör inbegripa en skyldighet att underrätta den verkställande ledningen eller något annat av den godkända fonden för socialt företagandes behöriga organ samt att fatta nödvändiga beslut eller vidta nödvändiga åtgärder för att därmed handla i enlighet med den godkända fonden för socialt företagandes eller dess investerares bästa intresse.
- (3) Förvaltare av godkända fonder för socialt företagande kan vara verksamma i ledningen i företag som de godkända fonderna för socialt företagande investerar i. För att förhindra intressekonflikter och säkerställa att dessa förvaltares rösträtter utnyttjas till förmån för såväl den berörda godkända fonden för socialt företagande som dess investerare, är det nödvändigt att fastställa detaljerade krav för utnyttjandet av dessa rösträtter. För att säkerställa ett tillräckligt investerarskydd bör förvaltare av godkända fonder för socialt företagande härvidlag utarbeta lämpliga och effektiva strategier och på begäran lämna en sammanfattning av dessa strategier och de åtgärder som vidtagits.
- (4) För att de förfaranden som avser information som lämnas om intressekonflikter ska vara effektiva bör de uppgifter som lämnas uppdateras regelbundet. Med tanke på den inneboende risk som användning av en webbplats medför när det gäller att informera om intressekonflikter är det nödvändigt att fastställa kriterier för offentliggörande av sådan information.

⁽¹⁾ EUT L 115, 25.4.2013, s. 18.

- (5) För att säkerställa en konsekvent strategi avseende de förfaranden som förvaltare av godkända fonder för socialt företagande ska tillämpa för att mäta uppnåendet av positiva sociala effekter genom de godkända portföljföretagen bör särskilda faktorer ingå i dessa förfaranden. De resurser som används av de godkända portföljföretagen samt de produkter och tjänster som tillhandahålls av dessa företag är viktiga indikatorer på positiva sociala effekter och bör därför utgöra en integrerad del av dessa förfaranden. För att skilja mellan sociala företag och företag som uppnår sociala mål oavsiktligt bör en utvärdering av de godkända portföljföretagens resultat också ingå i dessa förfaranden.
- (6) Det bör säkerställas att den förhandsinformation som tillhandahålls investerare innehåller tillräckliga uppgifter om den godkända fonden för socialt företagande. Beskrivningen av den godkända fonden för socialt företagandes investeringsstrategi och -mål bör därför innehålla beskrivningar av de sociala sektorer, geografiska områden och den juridiska form som ska gälla de godkända portföljföretag som den godkända fonden för socialt företagande avser att investera i samt information om fördelningen av dessa företags vinster.
- (7) Investerare bör tillhandahållas nödvändig information för att kunna bedöma den underliggande metodik som förvaltaren av den godkända fonden för socialt företagande använt för att mäta sociala effekter. Förhandsinformationen bör därför innehålla uppgifter om huruvida förvaltaren av den godkända fonden för socialt företagande använt sig av interna metoder eller allmänt vedertagna metoder. Förhandsinformationen bör även innehålla en beskrivning av metodikens huvuddrag, inbegripet urvalskriterier, relevanta indikatorer och en redogörelse för hur förvaltaren av den godkända fonden för socialt företagande säkerställer att metodiken följs.
- (8) Investerare bör kunna kontrollera huruvida förvaltaren av den godkända fonden för socialt företagande följer investeringsriktlinjerna när den väljer ut andra tillgångar än godkända tillgångar. Förhandsinformation bör därför innehålla uppgifter om de typer av andra tillgångar än godkända tillgångar som den godkända fonden för socialt företagande investerar i, investeringstekniker, relevanta begränsningar samt den verksamhetssektor och det geografiska område som investeringarna sker inom.
- (9) Av transparens skull bör investerare förses med nödvändig information för att kunna bedöma arten och omfattningen av de affärsstödande tjänster och annan stödverksamhet som förvaltaren av en godkänd fond för socialt företagande tillhandahåller eller organiserar genom tredje parter. Förhandsinformation om affärsstödande tjänster och annan stödverksamhet bör därför beskriva typen av tjänster och verksamhet som tillhandahålls.
- (10) För att göra det möjligt för förvaltare av godkända fonder för socialt företagande att anpassa sig till de nya kraven bör dagen då denna förordning ska börja tillämpas skjutas upp med sex månader.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Typer av intressekonflikter

Vid tillämpning av artikel 9.2 i förordning (EU) nr 346/2013 ska typer av intressekonflikter vara situationer där en förvaltare av en godkänd fond för socialt företagande, en person som i praktiken sköter förvaltningen åt denna förvaltare, en anställd eller en person som direkt eller indirekt kontrollerar eller kontrolleras av denna förvaltare, kontrollerar eller kontrolleras av en annan godkänd fond för socialt företagande eller ett företag för kollektiva investeringar, inbegripet ett företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) som förvaltas av samma förvaltare, eller de som investerar i dessa

- a) sannolikt kommer att få en ekonomisk fördel eller undvika en ekonomisk förlust på bekostnad av den godkända fonden för socialt företagande eller dess investerare,
- b) har ett intresse i resultatet från en tjänst eller verksamhet som tillhandahålls den godkända fonden för socialt företagande eller dess investerare som är skilt från den godkända fonden för socialt företagandes eller dess investerares intressen,
- c) har ett intresse i resultatet från en transaktion som genomförts på den godkända fonden för socialt företagande eller dess investerares vägnar som är skild från den godkända fonden för socialt företagandes eller dess investerares intressen,

- d) har ett ekonomiskt eller annat incitament att sätta
 - i) en investerare, en grupp av investerare eller ett annat företag för kollektiva investeringars, inbegripet ett fondföretags, intressen framför den godkända fonden för socialt företagande eller dess investerare intressen,
 - ii) en av investerarna i den godkända fonden för socialt företagande intresse framför en annan av fondens investerare eller grupp av investerare intresse,
- e) bedriver samma verksamhet för den godkända fonden för socialt företagande, ett annat företag för kollektiva investeringar, inbegripet ett fondföretag, eller en investerare,
- f) betalar eller mottar en avgift eller provision, eller tillhandahåller eller ges någon icke-monetär fördel, annan än det som anges i artikel 24.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 ⁽²⁾,
- g) påverkar och har ett personligt intresse av att påverka utvecklingen av ett godkänt portföljföretag till nackdel för den godkända fonden för socialt företagande eller dess investerare eller på bekostnad av de mål som den godkända fonden för socialt företagande ska uppnå.

Artikel 2

Riktlinjer för intressekonflikter

1. En förvaltare av en godkänd fond för socialt företagande ska fastställa, genomföra och upprätthålla sådana skriftliga riktlinjer för intressekonflikter som är lämpliga med tanke på förvaltarens art, storlek, organisationsstruktur och dess verksamhets komplexitet.
2. Riktlinjerna för intressekonflikter i punkt 1 ska, i enlighet med artikel 1, identifiera de omständigheter som kan ge upphov till en intressekonflikt och ange de åtgärder som ska vidtas och de förfaranden som fortlöpande ska följas.

Artikel 3

Förfaranden och åtgärder för att förebygga, hantera och övervaka intressekonflikter

De åtgärder som ska vidtas och de förfaranden som ska följas, som avses i artikel 2.2, ska minst innehålla följande steg:

- a) Förbud mot informationsutbyte mellan de personer eller enheter som avses i artikel 1 om sådant informationsutbyte kan leda till eller underblåsa en intressekonflikt.
- b) Separering av tillsynen över de personer eller enheter som avses i artikel 1 emellan vilka det kan föreligga en intressekonflikt.
- c) Undanröjande av kopplingen mellan eller beroendet av ersättning till de personer och enheter som avses i artikel 1 som huvudsakligen är engagerade i en verksamhet, och den ersättning som genereras av personer eller enheter som huvudsakligen är engagerade i en annan verksamhet, om en intressekonflikt kan uppstå i samband med dessa verksamheter.
- d) Åtgärder som förhindrar att personer och enheter som avses i artikel 1 kan utöva otillbörligt inflytande över den godkända fonden för socialt företagandes ledning.
- e) Åtgärder för att förhindra att personer och enheter som avses i artikel 1 deltar i verksamhet som kan leda till en intressekonflikt, eller för att kontrollera sådant deltagande.

⁽²⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU vad gäller undantag, allmänna verksamhetsvillkor, förvaringsinstitut, finansiell hävstång, öppenhet och tillsyn (EUT L 83, 22.3.2013, s. 1).

*Artikel 4***Hantering av intressekonflikternas följder**

Om de åtgärder och förfaranden som fastställts enligt artikel 2.2 och artikel 3 är otillräckliga för att med rimlig sannolikhet förhindra risken att skada den godkända fonden för socialt företagandes eller dess investerares intressen, ska förvaltare av en godkänd fond för socialt företagande vidta följande åtgärder:

- a) Skyndsamt underrätta den verkställande ledningen eller annat behörigt internt organ, eller den godkända fonden för socialt företagandes verkställande ledning eller ett annat av dess behöriga organ, om att fonden eller dess investerare riskerar att skadas.
- b) Fatta beslut eller vidta åtgärder som säkerställer att de handlar i den godkända fonden för socialt företagandes eller dess investerares bästa intresse.

*Artikel 5***Strategier för utnyttjande av rösträtter för att förhindra intressekonflikter**

1. Förvaltare av godkända fonder för socialt företagande ska skriftligen utarbeta lämpliga och effektiva strategier för att avgöra när och hur rösträtter kan utnyttjas i den godkända fondportföljen för socialt företagande till förmån för såväl den berörda godkända fonden för socialt företagande som dess investerare.

2. De strategier som avses i punkt 1 ska fastställa de åtgärder som ska vidtas och de förfaranden som ska följas och minst innehålla följande steg:

- a) Övervakning av relevanta företagshändelser.
- b) Säkerställande av att rösträtter utnyttjas i enlighet med den godkända fonden för socialt företagandes mål och riktlinjer för investeringar.
- c) Åtgärder för att förhindra och hantera eventuella intressekonflikter som uppstår genom utnyttjandet av dessa rösträtter.

3. Förvaltare av godkända fonder för socialt företagande ska på begäran förse investerarna med en sammanfattande beskrivning av de strategier som avses i punkterna 1 och 2 och uppgifter om de åtgärder som vidtagits enligt dessa strategier.

*Artikel 6***Information om intressekonflikter**

1. Förvaltare av godkända fonder för socialt företagande ska tillhandahålla den information som avses i artikel 9.4 i förordning (EU) nr 346/2013 på ett sådant varaktigt medium som avses i artikel 2.1 m i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG ⁽³⁾ och hålla denna information uppdaterad.

2. Förvaltare av godkända fonder för socialt företagande får tillhandahålla den information som avses i punkt 1 på en webbplats utan att rikta informationen till investeraren personligen, förutsatt att följande villkor är uppfyllda:

- a) Investeraren har underrättats om adressen till webbplatsen och den plats på webbplatsen där informationen kan komma åt.
- b) Investeraren har lämnat sitt samtycke till att informationen lämnas via en webbplats.
- c) Informationen är kontinuerligt tillgänglig på webbplatsen under en så lång period som investeraren rimligen kan behöva tillgång till den.

⁽³⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).

*Artikel 7***Förfaranden för att mäta positiva sociala effekter**

1. Förvaltare av godkända fonder för socialt företagande ska säkerställa att de förfaranden som avses i artikel 10.1 i förordning (EU) nr 346/2013 minst innehåller följande:

- a) En utvärdering av de resurser som utnyttjats av de godkända portföljföretagen.
- b) En utvärdering av de produkter och tjänster som tillhandahålls av de godkända portföljföretagen.
- c) En utvärdering av de resultat som är hänförliga till de godkända portföljföretagens verksamhet.

Vid tillämpning av första stycket c ska resultat som ändå hade utfallit och resultat som kan tillskrivas tredje parter inte anses hänförliga till de godkända portföljföretagen.

2. Uppgifter som styrker de utvärderingar som avses i punkt 1 ska vara föremål för revision i enlighet med artikel 13.3 i förordning (EU) nr 346/2013.

*Artikel 8***Beskrivning av investeringsstrategi och syfte**

1. Den information som avses i artikel 14.1 c i i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla följande:

- a) Den sociala sektor eller de sociala sektorer där de godkända portföljföretagen är verksamma.
- b) Det geografiska område där de godkända portföljföretagen är verksamma.
- c) De godkända portföljföretagens juridiska form.
- d) En detaljerad beskrivning av fördelningen av de godkända portföljföretagens vinster.

2. Den information som avses i artikel 14.1 c ii och iii i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla uppgifter om den andra godkända fonden för socialt företagandes investeringsinriktning och de uppgifter som den godkända fonden för socialt företagande ska lämna i enlighet med punkt 1 i denna artikel.

3. Den information som avses i artikel 14.1 c iv i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla uppgifter om de typer av tillgångar som den godkända fonden för socialt företagande investerar i.

4. Den information som avses i artikel 14.1 c v i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla uppgifter om huruvida tekniken inbegriper egetkapitalinstrument, instrument i form av kapital likställt med eget kapital, värdepapperiserade eller icke-värdepapperiserade skuldinstrument, lån med eller utan säkerhet eller någon annan form av deltagande i godkända portföljföretag.

5. Den information som avses i artikel 14.1 c vi i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla uppgifter om huruvida den godkända fonden för socialt företagandes investeringsstrategi innehåller några investeringsbegränsningar i fråga om sektorer, verksamhet, geografiska områden, investeringsandelar eller investeringsgränser, eller några andra begränsningar.

*Artikel 9***Information om positiva sociala effekter**

1. Den information som avses i artikel 14.1 d i förordning (EU) nr 346/2013 ska ange de utvalda produkter eller tjänster som ska tillhandahållas av de godkända företag som den godkända fonden för socialt företagande investerar i.

2. Om den information som avses i artikel 14.1 d i förordning (EU) nr 346/2013 innehåller uppgifter om prognoser över positiva sociala effekter ska de antaganden beskrivas på vilka dessa prognoser beräknas.

3. Om den information som avses i artikel 14.1 d i förordning (EU) nr 346/2013 innehåller uppgifter om tidigare uppnådda resultat i fråga om positiva sociala effekter, ska den innehålla en kopia av den senaste årsredovisningen eller en sammanfattning av relevant information i den årsredovisning som avses i artikel 13.2 i förordning (EU) nr 346/2013.

Artikel 10

Information om den metodik som används för att mäta sociala effekter

Den information som avses i artikel 14.1 e i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla följande:

- a) En deklARATION om huruvida de sociala effekterna mäts på grundval av interna metoder eller andra allmänt vedertagna metoder.
- b) En beskrivning av metodikens huvuddrag, inbegripet urvalskriterierna och de relevanta indikatorer som används för att mäta sociala effekter.

Artikel 11

Beskrivning av andra tillgångar än godkända tillgångar

Den information som avses i artikel 14.1 f i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla en beskrivning av följande:

- a) Investerings tekniker och tillämpliga investeringsbegränsningar.
- b) Den sektor eller de sektorer som de icke-godkända portfölj företagen är verksamma inom.
- c) Det geografiska område där de icke-godkända portfölj företagen är verksamma.
- d) De kriterier som ska användas för att välja ut tillgångstyperna.

Artikel 12

Information om stödtjänster

Den information som avses i artikel 14.1 l i förordning (EU) nr 346/2013 ska minst innehålla följande:

- a) En beskrivning av typerna av affärsstödjande tjänster och annan stödverksamhet.
- b) Uppgifter om huruvida affärsstödjande tjänster och annan stödverksamhet tillhandahålls av tredje parter.

Artikel 13

Ikraftträdande och tillämpning

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Den ska tillämpas från och med den 11 december 2019.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 1 februari 2019.

På kommissionens vägnar

Jean-Claude JUNCKER

Ordförande
