

Αριθμός 294

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ78-2012-03(Γ)
ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΟΡΓΑΝΩΣΗ, ΤΗ ΔΟΜΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ, ΤΙΣ ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΗΣ ΣΥΛΛΟΓΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΗΣ
ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

(Τροποποιητική της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03)

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 141 των περί των Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμων του 2012 έως 2021, για σκοπούς εναρμόνισης με το Άρθρο 1 της πράξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης με τίτλο-

Επίσημη
Εφημερίδα
της ΕΕ: L 277,
2.8.2021,
σ. 141.

«Κατ' Εξουσιοδότηση Οδηγία (ΕΕ) 2021/1270 της Επιτροπής της 21ης Απριλίου 2021 για την τροποποίηση της οδηγίας 2010/43/ΕΕ όσον αφορά τους κινδύνους βιωσιμότητας και τους παράγοντες βιωσιμότητας που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ)»,

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία:

- | | | |
|--|----|---|
| Συνοπτικός τίτλος. | 1. | Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία ΟΔ78-2012-03(Γ) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την οργάνωση, τη δομή και την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας των Εταιριών Διαχείρισης, τις συγκρούσεις συμφερόντων και τη διαχείριση κινδύνων στον τομέα της συλλογικής διαχείρισης, καθώς και το περιεχόμενο της συμφωνίας μεταξύ του Θεματοφύλακα και της Εταιρίας Διαχείρισης και θα διαβάζεται μαζί με την Οδηγία ΟΔ78-2012-03, την Οδηγία ΟΔ78-2012-03(A) και την Οδηγία ΟΔ78-2012-03(B) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την οργάνωση, τη δομή και την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας των Εταιριών Διαχείρισης, τις συγκρούσεις συμφερόντων και τη διαχείριση κινδύνων στον τομέα της συλλογικής διαχείρισης, καθώς και το περιεχόμενο της συμφωνίας μεταξύ του Θεματοφύλακα και της Εταιρίας Διαχείρισης (που στο εξής η Οδηγία ΟΔ78-2012-03, η Οδηγία ΟΔ78-2012-03(A) και η Οδηγία ΟΔ78-2012-03(B) θα αναφέρονται ως η «βασική οδηγία») και η βασική οδηγία και η παρούσα Οδηγία θα αναφέρονται μαζί ως οι Οδηγίες για την οργάνωση, τη δομή και την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας των Εταιριών Διαχείρισης, τις συγκρούσεις συμφερόντων και τη διαχείριση κινδύνων στον τομέα της συλλογικής διαχείρισης, καθώς και το περιεχόμενο της συμφωνίας μεταξύ του Θεματοφύλακα και της Εταιρίας Διαχείρισης του 2012 έως 2022. |
| Κ.Δ.Π.
370/2012
Κ.Δ.Π.
502/2014
Κ.Δ.Π. 144/2016. | | |
| Τροποποίηση της παραγράφου 2 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03. | 2. | Η παράγραφος 2 της βασικής οδηγίας τροποποιείται με την προσθήκη, στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, των ακόλουθων νέων όρων και των ορισμών τους:

««Κίνδυνος βιωσιμότητας» νοείται ο κίνδυνος βιωσιμότητας κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 2 σημείο 22) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

«Παράγοντες βιωσιμότητας» σημαίνει παράγοντες αειφορίας κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 2 σημείο 24) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματο-πιστωτικών υπηρεσιών.». |
| Τροποποίηση της παραγράφου 4 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03. | 3. | Ο τίτλος στο ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι του ΜΕΡΟΣ ΙΙ της βασικής οδηγίας αντικαθίσταται από τον ακόλουθο νέο τίτλο:

«Γενικές Αρχές». |
| Τροποποίηση της παραγράφου 4 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03. | 4. | Η παράγραφος 4 της βασικής οδηγίας τροποποιείται, με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της υποπαραγράφου (1) αυτής, με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Οι Εταιρίες Διαχείρισης συμμορφώνονται με τις ακόλουθες απαιτήσεις λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων, τη φύση και το φάσμα των υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που παρέχουν στο πλαίσιο της ενάσκησης αυτών των δραστηριοτήτων, καθώς και κινδύνους βιωσιμότητας:». |
| Τροποποίηση της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03 με την προσθήκη νέας παραγράφου 4Α. | 5. | Προστίθεται νέα παράγραφος 4Α αμέσως μετά την υφιστάμενη παράγραφο 4 ως ακολούθως: |

		<p>«Υποχρέωση των Εταιριών Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου που δεν έχουν ορίσει Εταιρία Διαχείρισης να ενσωματώσουν κινδύνους βιωσιμότητας στη διαχείριση των ΟΣΕΚΑ</p> <p>4Α. Οι Εταιρίες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου που δεν έχουν ορίσει Εταιρία Διαχείρισης ενσωματώνουν κινδύνους βιωσιμότητας στη διαχείριση των ΟΣΕΚΑ, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους.».</p>
Τροποποίηση της παραγράφου 5 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03.	6.	<p>Η παράγραφος 5 της βασικής οδηγίας τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά την υφιστάμενη υποπαραγράφο (1) αυτής, της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (1Α):</p> <p>«(1Α) Για τους σκοπούς που ορίζονται στα σημεία α,β και γ, οι Εταιρίες Διαχείρισης διατηρούν τους πόρους και την εμπειρογνώμοσύνη που απαιτούνται για την αποτελεσματική ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας.».</p>
Τροποποίηση της παραγράφου 6 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03.	7.	<p>Η παράγραφος 6 της βασικής οδηγίας τροποποιείται με την προσθήκη στην υποπαραγράφο (1) αυτής, του ακόλουθου νέου σημείου (ζ) αμέσως μετά το υφιστάμενο σημείο (στ):</p> <p>«(ζ) Είναι υπεύθυνοι για την ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας στις δραστηριότητες που αναφέρονται στα σημεία (α) έως (στ).».</p>
Τροποποίηση της παραγράφου 14 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03.	8.	<p>Η παράγραφος 14 της βασικής οδηγίας, τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά την υφιστάμενη υποπαραγράφο (2) αυτής, της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (3):</p> <p>«(3) Οι Εταιρίες Διαχείρισης, όταν προσδιορίζουν τα είδη σύγκρουσης συμφερόντων των οποίων η ύπαρξη ενδέχεται να βλάψει τα συμφέροντα ενός ΟΣΕΚΑ, περιλαμβάνουν τα είδη σύγκρουσης συμφερόντων εκείνα, που ενδέχεται να προκύψουν ως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας, στις διαδικασίες, τα συστήματα και τους εσωτερικούς ελέγχους τους.».</p>
Τροποποίηση της παραγράφου 18 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03.	9.	<p>Η παράγραφος 18 της βασικής οδηγίας, τροποποιείται με την προσθήκη, αμέσως μετά την υφιστάμενη υποπαραγράφο (4) αυτής, των ακόλουθων νέων υποπαραγράφων (5) και (6):</p> <p>«(5) Οι Εταιρίες Διαχείρισης, όταν συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στις υποπαραγράφους (1) έως (4), λαμβάνουν υπόψη κινδύνους βιωσιμότητας.</p> <p>(6) Οι Εταιρίες Διαχείρισης ή, κατά περίπτωση, οι Εταιρίες Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου που δεν έχουν ορίσει Εταιρία Διαχείρισης, όταν λαμβάνουν υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφορίας, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, ή όπως απαιτείται από το άρθρο 4 παράγραφος 3 ή παράγραφος 4 του εν λόγω κανονισμού, λαμβάνουν υπόψη τις εν λόγω κύριες δυσμενείς επιπτώσεις όταν συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στις υποπαραγράφους (1) έως (4) της παρούσας παραγράφου.».</p>
Τροποποίηση της παραγράφου 28 της Οδηγίας ΟΔ78-2012-03.	10.	<p>Η παράγραφος 28 της βασικής οδηγίας τροποποιείται με την αντικατάσταση της υφιστάμενης υποπαραγράφου (1) αυτής με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (1):</p> <p>«(1) Οι Εταιρίες Διαχείρισης θεσπίζουν, εφαρμόζουν και διατηρούν κατάλληλη και τεκμηριωμένη πολιτική διαχείρισης κινδύνων, η οποία διατυπώνεται εγγράφως και αντιμετωπίζει τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται ή ενδέχεται να εκτεθούν οι ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζονται. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων, η οποία είναι ανάλογη με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα της επιχειρηματικής δραστηριότητας των Εταιριών Διαχείρισης και των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζονται, περιλαμβάνει διαδικασίες οι οποίες είναι απαραίτητες, ώστε να εκτιμούν την έκθεση κάθε ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζονται σε κινδύνους, ιδίως αγοράς, ρευστότητας, βιωσιμότητας και αντισυμβαλλόμενου, καθώς και σε λειτουργικούς κινδύνους, οι οποίοι ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επιρροή στους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζονται.».</p>
Έναρξη ισχύος.	11.	Η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ την 1 ^η Αυγούστου 2022.