



Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 4 февруари 2019 г.
(OR. en)

6040/19

Междуетноститутуционално досие:
2016/0221(COD)

EF 39
ECOFIN 111
CODEC 284
DELECT 17

ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

От:	Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от г-н Jordi AYET PUIGARNAU, директор
Дата на получаване:	1 февруари 2019 г.
До:	Г-н Јерре TRANHOLM-MIKKELSEN, генерален секретар на Съвета на Европейския съюз
№ док. Ком.:	C(2019) 669 final
Относно:	ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА от 1.2.2019 година за допълване на Регламент (ЕС) № 346/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на конфликтите на интереси, измерването на социалното въздействие и информацията за инвеститорите в областта на европейските фондове за социално предприемачество

Приложено се изпраца на делегациите документ C(2019) 669 final.

Приложение: C(2019) 669 final

Брюксел, 1.2.2019 г.
C(2019) 669 final

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 1.2.2019 година

**за допълване на Регламент (ЕС) № 346/2013 на Европейския парламент и на
Съвета по отношение на конфликтите на интереси, измерването на социалното
въздействие и информацията за инвеститорите в областта на европейските
фондове за социално предприемачество**

(текст от значение за ЕИП)

ОБЯСНИТЕЛЕН МЕМОРАНДУМ

1. КОНТЕКСТ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

С Регламент (ЕС) № 346/2013 на Европейския парламент и на Съвета¹ се установява знак за „Европейски фонд за социално предприемачество (EuSEF)“, който дава възможност на инвеститорите да идентифицират инвестиционните фондове с акцент върху социалните предприятия. В Регламент (ЕС) № 346/2013 са определени условията, при които инвестиционните фондове могат да използват знака „EuSEF“, ако докажат, че висок процент от инвестициите в размер на най-малко 70 % от капитала са в социални предприятия.

В член 9, параграф 5, член 10, параграф 2 и член 14, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 346/2013 се предвиждат правомощия на Комисията да приема делегирани актове за определяне на следните елементи:

- видовете конфликти на интереси, посочени в член 9, параграф 2, които управителите на допустими фондове за социално предприемачество трябва да идентифицират, и стъпките, които управителите на допустими фондове за социално предприемачество трябва да предприемат по отношение на структурите и организационните и административните процедури с оглед на установяване, предотвратяване, управление, наблюдение и оповестяване на конфликти на интереси (член 9, параграф 5);
- подробностите на процедурите за измерване на степента, в която предприятия, допустими да бъдат част от портфейл, в които допустимият фонд за социално предприемачество инвестира, постигат положителното социално въздействие, за което са се ангажирали (член 10, параграф 2); и
- съдържанието на определена информация, посочена в член 14, параграф 1, букви в)–е) и л), която да се предоставя на инвеститорите, както и указания как тази информация може да се представи по единен начин с цел да се гарантира възможно най-висока сравнимост (член 14, параграф 4).

2. КОНСУЛТАЦИИ ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА АКТА

На 27 май 2014 г. Комисията поиска от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ESMA) да изготви техническо становище относно подготовката на делегираните актове, предвидени в Регламент (ЕС) № 346/2013. През целия процес на изготвянето на своето становище ESMA беше в тясна връзка със съответните заинтересовани страни.

На 3 февруари 2015 г. ESMA публикува окончателния си доклад с техническо становище за Комисията². В становището бяха взети под внимание мненията, изразени от заинтересованите страни по време на обществените консултации, проведени през периода от 26 септември 2014 г. до 10 декември 2014 г. На 10 ноември 2014 г. се състоя открито заседание с експерти, организирано от ESMA. Освен това консултации бяха проведени и с Групата към ESMA на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите.

¹ Регламент (ЕС) № 346/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 април 2013 г. относно европейски фондове за социално предприемачество (ОВ L 115, 25.4.2013 г., стр. 18).

² Окончателен доклад — Техническо становище на ESMA до Европейската комисия във връзка с делегираните актове на регламентите относно европейските фондове за социално предприемачество и европейските фондове за рисков капитал (2015/ESMA/227).

През целия процес на подготовката на техническото становище ESMA беше в тясна връзка със социални предприемачи, инвеститори с цел социално въздействие, управители на фондове за социално предприемачество и други заинтересовани страни от държавите членки. В становището беше взета под внимание и работата на експертната група на Комисията по въпросите на социалното предприемачество и друга важна информация от Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) и работната група за измерване на въздействието към работната група на Г8 за въздействието на социалните инвестиции. Техническото становище на ESMA включваше и анализ на разходите и ползите.

На 8 февруари 2016 г. службите на Комисията инициираха консултацията с държавите членки; експертната група към Европейския комитет по ценните книжа беше надлежно консултирана.

3. ПРАВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

Регламент (ЕС) № 346/2013 предоставя ясна и последователна рамка за управлението и предлагането на допустими фондове за социално предприемачество в Европейския съюз. В него са установени общи правила за използване на знака „EuSEF“ за допустими фондове за социално предприемачество.

Правните основания за делегираните актове са изложени в член 9, параграф 5, член 10, параграф 2 и член 14, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 346/2013.

С оглед на необходимостта да се гарантират еднакви условия на конкуренция и най-високите възможни стандарти на защитата на инвеститорите и доверието на инвеститорите, се приема, че най-подходящият инструмент е делегиран регламент на Комисията. В настоящия делегиран регламент се съдържат еднакви правила за всички управители на фондове за социално предприемачество. По този начин се избягва рискът от различно прилагане в отделните държави членки.

Предложението се състои от изложените по-долу разпоредби.

В член 1 е даден списък на видовете конфликти на интереси в контекста на допустимите фондове за социално предприемачество. В обхвата му са включени ситуации с участието на управител на допустимия фонд за социално предприемачество, служител на управляващото дружество, друг допустим фонд за социално предприемачество, предприятие за колективно инвестиране или UCITS, управлявани от същия управител или инвеститора в него. В член 2 се определят правилата, свързани със задължението на управителите на допустими фондове за социално предприемачество да установяват, прилагат и поддържат ефективна политика по отношение на конфликтите на интереси и се посочват изискванията във връзка с политиката по отношение на конфликтите на интереси.

По-нататък в член 3 е даден списък на стъпки, необходими като част от процедурите и мерките за предотвратяване, управление и наблюдение на конфликти на интереси. В член 4 са изброени необходимите стъпки, когато мерките и процедурите, определени в политиката по отношение на конфликтите на интереси, са недостатъчни за предотвратяване на рисковете за интересите на допустимите фондове за социално предприемачество и техните инвеститори.

В член 5 се определят изискванията във връзка със стратегиите за упражняването на правата на глас с цел предотвратяване на конфликти на интереси. В член 6 са посочени изискванията, форматът и някои условия, свързани с оповестяването на конфликти на интереси.

По-нататък в членове 7—12 се уточнява съдържанието на определена информация, посочена в член 14, параграф 1, букви в)—е) и л) от Регламент (ЕС) № 346/2013, която да се предоставя на инвеститорите. В член 7 по-конкретно се определят правилата във връзка с процедурите за измерване на положителното социално въздействие. В членове 8—12 са предоставени допълнителни подробности относно оповестяването на информация пред инвеститорите в допустими фондове за социално предприемачество преди сключване на договора. В тези разпоредби се поясняват по-специално елементи, които следва да се включат в описанието на инвестиционната стратегия, както и цели и подробности от специфичната информация, които да се предоставят във връзка с положителното социално въздействие, методологии за измерване на социалното въздействие, описание на неотговарящи на условията активи и услуги в подкрепа на бизнеса.

В настоящия регламент не се предвиждат правила за единен начин на представяне на информацията, посочена в член 14, параграф 1, буква е) от Регламент (ЕС) № 346/2013.

С член 13 се отлага прилагането на настоящия регламент с шест месеца след датата на влизането му в сила, за да се даде време на управителите на допустими фондове за социално предприемачество да се приспособят към новите изисквания.

Настоящият делегиран регламент е от значение за Европейското икономическо пространство (ЕИП), така че приложното му поле следва да се разшири с ЕИП.

4. ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ БЮДЖЕТА

Настоящият делегиран регламент няма отражение върху бюджета на Европейския съюз, нито върху бюджета на ESMA. Във връзка с този законодателен акт няма следователно да се изисква допълнително финансиране, нито разкриване на допълнителни работни места в ESMA.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 1.2.2019 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 346/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на конфликтите на интереси, измерването на социалното въздействие и информацията за инвеститорите в областта на европейските фондове за социално предприемачество

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 346/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 април 2013 г. относно европейски фондове за социално предприемачество³, и по-специално член 9, параграф 5, член 10, параграф 2 и член 14, параграф 4 от него,

като има предвид, че:

- (1) Управителите на допустими фондове за социално предприемачество следва да приемат процедури и мерки, които да гарантират, че лицата, извършващи такива стопански дейности, ги извършват с оглед на най-добрите интереси на допустимите фондове за социално предприемачество и техните инвеститори. За да се постигне хармонизирана степен на защита на инвеститорите в Съюза и да се даде възможност на тези управители да следват последователна и ефективна практика за предотвратяване, наблюдение и управление на конфликтите на интереси, в тяхната политика по отношение на конфликтите на интереси следва да се включи минимален набор от стъпки. За да се избегнат ненужни административни тежести при същевременно осигуряване на достатъчна степен на защита на инвеститорите, политиките по отношение на конфликтите на интереси следва да бъдат съобразени с естеството, мащабите и сложността на дейностите на управителите.
- (2) Възможно е процедурите и мерките, определени в политиките по отношение на конфликтите на интереси, да се окажат недостатъчни, за да се защитят интересите на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори, като в такъв случай управителите на допустими фондове за социално предприемачество следва да предприемат необходимите допълнителни стъпки за защита на тези интереси. Тези стъпки следва да включват уведомяване на висшето ръководство или друг компетентен вътрешен орган на допустимия фонд за социално предприемачество и вземане на необходимите решения или предприемане на действия с оглед на най-добрите интереси на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори.
- (3) Управителите на допустими фондове за социално предприемачество може да участват в управлението на дружества, в които инвестират допустимите фондове за социално предприемачество. За да се предотвратят конфликти на интереси и

³ ОВ L 115, 25.4.2013 г., стр. 18.

да се гарантира, че правата на глас на тези управители се упражняват в полза както на съответния допустим фонд за социално предприемачество, така и на неговите инвеститори, се налага да се посочат подробни изисквания във връзка с упражняването на тези права на глас. За да се гарантира достатъчна степен на защита на инвеститорите, управителите на допустими фондове за социално предприемачество следва да разработят адекватни и ефективни стратегии в това отношение и да представят при поискване обобщено изложение на тези стратегии и предприетите от тях действия.

- (4) За да се осигури ефективност на оповестяването на конфликти на интереси, предоставената информация следва да се актуализира редовно. Като се имат предвид присъщите рискове на използването на уебсайт като инструмент за оповестяване на конфликти на интереси, трябва да се определят критерии за публикуването на тази информация.
- (5) За да се осигури последователен подход към процедурите, използвани от ръководителите на допустими фондове за социално предприемачество за измерване на положителното социално въздействие на предприятията, допустими да бъдат част от портфейл, в тези процедури следва да бъдат включени специфични елементи. Ресурсите, използвани от предприятията, допустими да бъдат част от портфейл, както и продуктите и услугите, предоставяни от тези предприятия, са ключови показатели за евентуално положително социално въздействие, така че те следва да станат неразделна част от тези процедури. За да се разграничат социалните предприятия от предприятията, които само случайно постигат социални цели, част от тези процедури следва да бъде и оценка на резултатите, постигнати от предприятията, допустими да бъдат част от портфейл.
- (6) Следва да се гарантира, че в информацията, предоставена на инвеститорите преди сключване на договора, се съдържат достатъчно подробности относно допустимия фонд за социално предприемачество. Поради това описанието на инвестиционната стратегия и целите на допустимия фонд за социално предприемачество следва да съдържа описания на социалните сектори, географските области и правните форми на предприятията, допустими да бъдат част от портфейл, в които допустимият фонд за социално предприемачество възнамерява да инвестира, както и информация за разпределението на печалбите на тези предприятия.
- (7) На инвеститорите следва да се предостави информацията, необходима за достъп до основните методологии, използвани от управителя на допустимия фонд за социално предприемачество за измерване на социалното въздействие. Поради това в информацията, предоставена преди сключване на договора, следва да се посочи дали управителят на допустимото социално предприемачество е разчитал на вътрешни методологии, или е използвал общоприети методологии. Информацията, предоставена преди сключване на договора, следва също така да съдържа описание на основните характеристики на методологиите, включително критериите за проверка, съответните показатели и обяснение за това как управителят на допустимия фонд за социално предприемачество осигурява спазването на тези методологии.
- (8) Инвеститорите следва да имат възможност да проверяват дали управителят на допустимия фонд за социално предприемачество прилага инвестиционната политика при подбора на неотговарящи на условията активи. Поради това

информацията, предоставена преди сключване на договора, следва да съдържа данни за видовете неотговарящи на условията активи, в които инвестира допустимият фонд за социално предприемачество, инвестиционните техники, съответните ограничения, както и за сектора на дейност и географската област, в които се правят тези инвестиции.

- (9) С оглед на прозрачността, на инвеститорите следва да се предостави информацията, необходима за достъп до естеството и обхвата на услугите в подкрепа на бизнеса и другите дейности за подкрепа, които управителят на допустимия фонд за социално предприемачество предоставя или организира с посредничеството на трети страни. Поради това в информацията, предоставена преди сключване на договора, за услугите в подкрепа на бизнеса и другите дейности за подкрепа следва да са описани видовете услуги и дейности, предоставяни от него.
- (10) За да се даде възможност на управителите на допустими фондове за социално предприемачество да се приспособят към новите изисквания, датата на приложение на настоящия регламент следва да бъде отложена с шест месеца,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Видове конфликти на интереси

За целите на член 9, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 346/2013 видовете конфликти на интереси са ситуации, в които за управител на допустим фонд за социално предприемачество, лице, което фактически извършва дейността на този управител, служител или което и да е лице, което пряко или косвено контролира или е контролирано от този управител, от друг допустим фонд за социално предприемачество или от предприятие за колективно инвестиране, включително предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (UCITS), управлявани от същия управител, или от инвеститор в него,

- а) има вероятност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори;
- б) има интерес от резултатите от услуга или дейност, предоставена на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори, който е различен от интереса на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори;
- в) има интерес от резултатите от сделка, извършена от името на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори, който е различен от интереса на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори;
- г) има финансов или друг стимул да предпочете:
 - и) интереса на инвеститор, група инвеститори или друго предприятие за колективно инвестиране, включително UCITS, пред интереса на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори,

- ii) интереса на един инвеститор в допустимия фонд за социално предприемачество пред интереса на друг инвеститор или група инвеститори в този фонд;
- д) извършва същите дейности за допустимия фонд за социално предприемачество, друго предприятие за колективно инвестиране, включително UCITS, или друг инвеститор;
- е) заплаща или му се плаща такса или комисиона, или предоставя или му се предоставят каквито и да са други непарични облаги, различни от определените в член 24, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията⁴;
- ж) оказва влияние или има личен интерес да оказва влияние върху развитието на предприятие, допустимо да бъде част от портфейл, в ущърб на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори, или за сметка на постигането на целите на допустимия фонд за социално предприемачество.

Член 2

Политика по отношение на конфликтите на интереси

1. Управителят на допустим фонд за социално предприемачество установява, прилага и поддържа съставена в писмена форма политика по отношение на конфликтите на интереси, съобразена с размера и организационната структура на този управител с оглед на естеството, мащаба и сложността на неговата дейност.
2. Политиката по отношение на конфликтите на интереси, посочена в параграф 1, постоянно идентифицира, в съответствие с член 1, обстоятелствата, които могат да доведат до конфликт на интереси, и определя мерките, които да се приемат, и процедурите, които да се следват.

Член 3

Процедури и мерки за предотвратяване, управление и наблюдение на конфликти на интереси

Мерките, което да се приемат, и процедурите, които да се следват, посочени в член 2, параграф 2, трябва да включват най-малко следните стъпки:

- а) забраната на обмен на информация между лицата или субектите, посочени в член 1, когато такъв обмен на информация би могъл да доведе до или да благоприятства конфликт на интереси;
- б) разделянето на надзора на лицата или субектите, посочени в член 1, чиито интереси е възможно да са конфликтни;
- в) премахването на връзката между или зависимостта от възнаграждението на лицата или субектите, посочени в член 1, извършващи основно една дейност, и

⁴ Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията от 19 декември 2012 г. за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора (ОВ L 83, 22.3.2013 г., стр. 1).

възнаграждението на или приходите, генерирани от лицата или субектите, извършващи основно друга дейност, когато във връзка с тези дейности може да възникне конфликт на интереси;

- г) възпрепятстването на лицата или субектите, посочени в член 1, да упражняват непозволено влияние върху управлението на допустимия фонд за социално предприемачество;
- д) възпрепятстването или контрола на участието на лицата или субектите, посочени в член 1, в каквато и да е дейност, която може да доведе до конфликт на интереси.

Член 4

Управление на последиците от конфликти на интереси

Когато мерките и процедурите, определени в политиката по отношение на конфликтите на интереси съгласно член 2, параграф 2 и член 3, са недостатъчни, за да предотвратят с необходимата сигурност рисковете от накърняване на интересите на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори, управителите на допустим фонд за социално предприемачество предприемат следните стъпки:

- а) незабавно уведомяват висшето си ръководство или друг компетентен вътрешен орган, или висшето ръководство или друг компетентен вътрешен орган на допустимия фонд за социално предприемачество за риска от накърняване на интересите на този фонд или неговите инвеститори;
- б) вземат необходимото решение или предприемат всяко необходимо действие, за да се гарантира, че действат с оглед на най-добрите интереси на допустимия фонд за социално предприемачество или неговите инвеститори.

Член 5

Стратегии за упражняването на правата на глас с цел предотвратяване на конфликти на интереси

1. Управителите на допустими фондове за социално предприемачество разработват в писмена форма подходящи и ефективни стратегии за определяне на времето и начина за упражняване на правата на глас в портфейла на допустимия фонд за социално предприемачество в полза както на съответния допустим фонд за социално предприемачество, така и на неговите инвеститори.
2. Стратегиите, посочени в параграф 1, трябва да определят мерките, които да се приемат, и процедурите, които да се следват, като трябва да включват най-малко следните стъпки:
 - а) наблюдение на съответните корпоративни действия;
 - б) гарантиране, че упражняването на правата на глас е в съответствие с инвестиционните цели и инвестиционната политика на допустимия фонд за социално предприемачество;
 - в) предотвратяване и управление на всички конфликти на интереси, породени от упражняването на тези права на глас.

3. Управителите на допустими фондове за социално предприемачество предоставят при поискване на инвеститорите кратко описание на стратегиите, посочени в параграфи 1 и 2, и подробностите за действията, предприети съгласно тези стратегии.

Член 6

Оповестяване на конфликти на интереси

1. Управителите на допустими фондове за социално предприемачество предоставят информацията, посочена в член 9, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 346/2013, на траен носител, както е посочено в член 2, параграф 1, буква м) от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета⁵, и актуализират тази информация.
2. Управителите на допустими фондове за социално предприемачество могат да предоставят информацията, посочена в параграф 1, чрез уебсайт, без да адресират тази информация лично до инвеститора, при условие че са изпълнени всички посочени по-долу условия:
 - а) инвеститорите са били уведомени за адреса на уебсайта и мястото в него, където има достъп до информацията;
 - б) инвеститорите са се съгласили посочената информация да им бъде предоставяна чрез уебсайт;
 - в) осигурен е постоянен достъп до информацията на уебсайта за целия период от време, през който основателно може да се смята, че инвеститорите ще имат причина да я проверят.

Член 7

Процедури за измерване на положителното социално въздействие

1. Управителите на допустими фондове за социално предприемачество гарантират, че в процедурите, посочени в член 10, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 346/2013, се съдържа най-малко следното:
 - а) оценка на ресурсите, използвани от предприятията, допустими да бъдат част от портфейл;
 - б) оценка на продуктите и услугите, предоставяни от предприятията, допустими да бъдат част от портфейл;
 - в) оценка на резултатите от дейностите на предприятията, допустими да бъдат част от портфейл.

За целите на първа алинея, буква в) резултатите, които биха се получили във всички случаи, и резултатите, дължащи се на трети страни, не се считат за дължащи се на дейностите на предприятията, допустими да бъдат част от портфейл.

⁵ Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32).

2. Доказателствата в подкрепа на оценките, посочени в параграф 1, подлежат на одит в съответствие с член 13, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 346/2013.

Член 8

Описание на инвестиционната стратегия и целите

1. Информацията по член 14, параграф 1, буква в), подточка i) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа най-малко следното:
 - а) социалния сектор или социалните сектори, в който/които извършват дейност предприятията, допустими да бъдат част от портфейл;
 - б) географската област, в която извършват дейност предприятията, допустими да бъдат част от портфейл;
 - в) правните форми на предприятията, допустими да бъдат част от портфейл;
 - г) подробно описание на разпределението на печалбите на предприятията, допустими да бъдат част от портфейл.
2. Информацията по член 14, параграф 1, буква в), подточки ii) и iii) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа данни най-малко за инвестиционния профил на другия фонд за социално предприемачество и данните, подадени от допустимия фонд за социално предприемачество в съответствие с параграф 1 от настоящия член.
3. Информацията по член 14, параграф 1, буква в), подточка iv) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа данни най-малко за видовете активи, в които инвестира допустимият фонд за социално предприемачество.
4. Информацията по член 14, параграф 1, буква в), подточка v) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа данни най-малко за това дали техниките включват капиталови инструменти, квазикапиталови инструменти, секюритизирани или несекюритизирани дългови инструменти, обезпечени или необезпечени заеми, или какъвто и да е друг вид участие в предприятия, допустими да бъдат част от портфейл.
5. Информацията по член 14, параграф 1, буква в), подточка vi) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа данни най-малко за това дали инвестиционната стратегия на допустимия фонд за социално предприемачество включва инвестиционни ограничения по отношение на сектори, дейности, географски области, проценти или лимити на инвестиране, или каквито и да са други ограничения.

Член 9

Информация за положителното социално въздействие

1. В информацията по член 14, параграф 1, буква г) от Регламент (ЕС) № 346/2013 се посочват целеви продукти или услуги, предоставяни от предприятията, допустими да бъдат част от портфейл, в които инвестира допустимият фонд за социално предприемачество.
2. Когато в информацията по член 14, параграф 1, буква г) от Регламент (ЕС) № 346/2013 се съдържат данни от прогнози за положителни социални

въздействия, в нея се описват допусканията, въз основа на които са изчислени тези прогнози.

3. Когато в информацията по член 14, параграф 1, буква г) от Регламент (ЕС) № 346/2013 се съдържат данни за резултати от предходни дейности, изразяващи се в положително социално въздействие, в нея се включва копие от последния годишен доклад или обобщено изложение на съответната съдържаща се в годишния доклад информация по член 13, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 346/2013.

Член 10

Информация за методологиите, използвани за измерване на социалното въздействие

Информацията по член 14, параграф 1, буква д) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа най-малко следното:

- а) декларация за това дали социалните въздействия са измерени въз основа на вътрешни методологии или на други общоприети методологии;
- б) описание на основните характеристики на методологиите, включително критериите за проверка и съответните показатели, използвани за измерване на социалните въздействия.

Член 11

Описание на неотговарящи на условията активи

Информацията по член 14, параграф 1, буква е) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа най-малко описание на всички посочени по-долу елементи:

- а) инвестиционни техники и приложими инвестиционни ограничения;
- б) сектора или секторите на дейност на предприятията, които не са допустими да бъдат част от портфейл;
- в) географската област, в която извършват дейност предприятията, които не са допустими да бъдат част от портфейл;
- г) критериите, които да се използват при подбора на видовете активи.

Член 12

Информация за поддържащи услуги

Информацията по член 14, параграф 1, буква л) от Регламент (ЕС) № 346/2013 трябва да съдържа най-малко следното:

- а) описание на видовете услуги в подкрепа на бизнеса и други дейности за подкрепа;
- б) информация за това дали услугите в подкрепа на бизнеса и други дейности за подкрепа са предоставени от трети страни.

Член 13

Влизане в сила и прилагане

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от [до Службата за публикации: моля въведете датата — шест месеца след датата на влизане в сила].

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 1.2.2019 година.

За Комисията
Председател
Jean-Claude JUNCKER