



Συμβούλιο
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Βρυξέλλες, 15 Ιουνίου 2018
(OR. en)

Διοργανικός φάκελος:
2018/0041 (COD)

9910/18
ADD 1

EF 162
ECOFIN 593
CODEC 1095

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΣΗΜΕΙΟΥ «I»

Αποστολέας: Γενική Γραμματεία του Συμβουλίου

Αποδέκτης: Επιτροπή των Μονίμων Αντιπροσώπων

αριθ. προηγ. εγγρ.: 9910/18 ADD 1

Θέμα: Πρόταση ΟΔΗΓΙΑΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για την τροποποίηση της οδηγίας 2009/65/ΕΚ του
Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της οδηγίας
2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον
αφορά τη διασυνοριακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων
– Εντολή για διαπραγματεύσεις με το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
= Πρόταση συμβιβασμού

Πρόταση

ΟΔΗΓΙΑ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για την τροποποίηση της οδηγίας 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τη διασυνοριακή διανομή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 53 παράγραφος 1,

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής¹,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία,

¹ ΕΕ C,, σ..

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Κοινός στόχος της οδηγίας 2009/65/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου² και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³ είναι να εξασφαλιστούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και να αρθούν οι περιορισμοί στην ελεύθερη κυκλοφορία των μεριδίων και των μετοχών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων στην Ένωση, εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα πιο ομοιόμορφη προστασία για τους επενδυτές. Παρότι οι στόχοι αυτοί έχουν επιτευχθεί σε μεγάλο βαθμό, ορισμένοι φραγμοί εξακολουθούν να παρεμποδίζουν την ικανότητα των διαχειριστών των κεφαλαίων να επωφελούνται πλήρως από την εσωτερική αγορά.
- (2) Οι κανόνες που προτείνονται στην παρούσα οδηγία συμπληρώνονται με ειδικό κανονισμό *[για τη διευκόλυνση της διασυννοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013 και (ΕΕ) αριθ. 346/2013]*. Στον κανονισμό καθορίζονται πρόσθετοι κανόνες και διαδικασίες σχετικά με τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) και τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ). Ο εν λόγω κανονισμός και η παρούσα οδηγία θα πρέπει από κοινού να συντονίζουν περαιτέρω τις προϋποθέσεις για τους διαχειριστές κεφαλαίων που δραστηριοποιούνται στην εσωτερική αγορά και να διευκολύνουν τη διασυννοριακή διανομή των κεφαλαίων που αυτοί διαχειρίζονται.
- (3) Είναι αναγκαίο να συμπληρωθεί το ρυθμιστικό κενό και να ευθυγραμμιστεί η διαδικασία κοινοποίησης στις αρμόδιες αρχές των αλλαγών που αφορούν ΟΣΕΚΑ με τη διαδικασία κοινοποίησης η οποία ορίζεται στην οδηγία 2011/61/ΕΕ.

² Οδηγία 2009/65/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), *ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32*.

³ Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ), *ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1*.

- (4) Ο κανονισμός [για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013 και (ΕΕ) αριθ. 346/2013] θεσπίζει νέους κανόνες που απαιτούν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) να καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων και σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων πληροφοριών και των εντύπων, υποδειγμάτων και διαδικασιών που πρέπει να χρησιμοποιούνται για τη διαβίβαση των πληροφοριών αυτών όσον αφορά τη διαχείριση, την ανάληψη ή τη διακοπή της εμπορικής προώθησης οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, βάσει της οδηγίας 2009/65/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ. Επομένως, οι διατάξεις των δύο αυτών οδηγιών που παρέχουν στην ΕΑΚΑΑ εξουσιοδοτήσεις διακριτικής ευχέρειας για την κατάρτιση ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων και σχεδίων εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τις κοινοποιήσεις δεν είναι πλέον αναγκαίες και, ως εκ τούτου, θα πρέπει να διαγραφούν.
- (5) Ο κανονισμός [για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013 και (ΕΕ) αριθ. 346/2013] ενισχύει περαιτέρω τις εφαρμοστέες αρχές για τις διαφημιστικές ανακοινώσεις που διέπονται από την οδηγία 2009/65/ΕΚ και επεκτείνει την εφαρμογή τους στους ΔΟΕΕ, οδηγώντας έτσι σε υψηλό επίπεδο προστασίας των επενδυτών, ανεξάρτητα από το είδος του επενδυτή. Κατά συνέπεια, οι αντίστοιχες διατάξεις της οδηγίας 2009/65/ΕΚ σχετικά με τις διαφημιστικές ανακοινώσεις και την προσβασιμότητα σε εθνικές νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις που αφορούν τις ρυθμίσεις σχετικά με τη διάθεση μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν είναι πλέον αναγκαίες και, επομένως, θα πρέπει να διαγραφούν.

- (6) Οι διατάξεις της οδηγίας 2009/65/EK, βάσει των οποίων απαιτείται από τους ΟΣΕΚΑ να παρέχουν διευκολύνσεις στους επενδυτές, όπως εφαρμόζονται από ορισμένα εθνικά νομικά συστήματα, αποδείχθηκαν επαχθείς. Επιπλέον, οι τοπικές διευκολύνσεις σπάνια χρησιμοποιούνται από τους επενδυτές όπως προβλέπεται στην οδηγία. Η προτιμώμενη μέθοδος επαφής έχει μετατοπιστεί στην άμεση αλληλεπίδραση των επενδυτών με τον διαχειριστή του κεφαλαίου — είτε ηλεκτρονικά είτε τηλεφωνικά, ενώ οι πληρωμές και οι εξοφλήσεις εκτελούνται μέσω άλλων διαύλων. Αν και οι διευκολύνσεις αυτές χρησιμοποιούνται για διοικητικούς σκοπούς, όπως η διασυννοριακή είσπραξη των ρυθμιστικών τελών, τέτοιου είδους θέματα θα πρέπει να αντιμετωπιστούν με άλλα μέσα, συμπεριλαμβανομένης της συνεργασίας μεταξύ των αρμόδιων αρχών. Κατά συνέπεια, θα πρέπει να θεσπιστούν κανόνες που να εκσυγχρονίζουν και να προσδιορίζουν τις απαιτήσεις για την παροχή διευκολύνσεων στους ιδιώτες επενδυτές, ενώ δεν θα πρέπει τα κράτη μέλη να απαιτούν τοπική φυσική παρουσία για την παροχή τέτοιων διευκολύνσεων. Ταυτόχρονα, οι κανόνες θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδυτές έχουν πρόσβαση στις πληροφορίες που δικαιούνται να λαμβάνουν.
- (7) Προκειμένου να εξασφαλιστεί συνεκτική μεταχείριση των ιδιωτών επενδυτών, είναι αναγκαίο να εφαρμόζονται οι απαιτήσεις σχετικά με τις διευκολύνσεις επίσης και στους ΔΟΕΕ, όταν τα κράτη μέλη τούς επιτρέπουν να διαθέτουν στην αγορά μερίδια ή μετοχές ΟΕΕ σε ιδιώτες επενδυτές στην επικράτειά τους.
- (8) Η απουσία σαφών και ενιαίων προϋποθέσεων για τη διακοπή της διάθεσης των μεριδίων ή των μετοχών ενός ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ της ΕΕ σε ένα κράτος μέλος υποδοχής δημιουργεί οικονομική και νομική αβεβαιότητα για τους διαχειριστές του κεφαλαίου. Ως εκ τούτου, η παρούσα πρόταση προβλέπει σαφείς προϋποθέσεις, συμπεριλαμβανομένων των κατώτατων ορίων, βάσει των οποίων θα μπορούσε να αποσυρθεί η κοινοποίηση. Τα κατώτατα όρια είναι ενδεικτικά του πότε ο διαχειριστής ενός κεφαλαίου μπορεί να θεωρήσει ότι οι δραστηριότητές του έχουν καταστεί αμελητέες σε ένα συγκεκριμένο κράτος μέλος υποδοχής. Οι προϋποθέσεις καθορίζονται κατά τέτοιον τρόπο ώστε να εξισορροπούνται, αφενός, η ικανότητα των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ή των διαχειριστών τους) να διαγράψουν την καταχώριση κεφαλαίων που διατίθενται στην αγορά, όταν πληρούνται οι προκαθορισμένοι όροι, και, αφετέρου, τα συμφέροντα των επενδυτών στους οργανισμούς αυτούς.

- (9) Η δυνατότητα διακοπής της εμπορικής προώθησης των ΟΣΕΚΑ ή των ΟΕΕ της ΕΕ σε ένα συγκεκριμένο κράτος μέλος δεν θα πρέπει να επιβαρύνει τους επενδυτές, ούτε να μειώνει τις διασφαλίσεις τους βάσει της οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, ιδίως όσον αφορά το δικαίωμά τους να λαμβάνουν ακριβείς πληροφορίες σχετικά με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες των εν λόγω κεφαλαίων.
- (10) Υπάρχουν περιπτώσεις όπου ένας ΔΟΕΕ που είναι διατεθειμένος να δοκιμάσει τη διάθεση των επενδυτών για μια συγκεκριμένη επενδυτική ιδέα ή επενδυτική στρατηγική έρχεται αντιμέτωπος με διαφορετική μεταχείριση των δραστηριοτήτων πριν από την εμπορική προώθηση σε διαφορετικά εθνικά νομικά συστήματα. Σε ορισμένα κράτη μέλη όπου επιτρέπονται οι ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση, ο ορισμός και οι προϋποθέσεις ποικίλλουν σημαντικά. Ωστόσο, σε άλλα κράτη μέλη δεν υφίσταται καθόλου η έννοια των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση. Για να αντιμετωπιστούν αυτές οι αποκλίσεις, θα πρέπει να προβλεφθεί ένας εναρμονισμένος ορισμός των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση και θα πρέπει να καθοριστούν οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες ένας ΔΟΕΕ της ΕΕ μπορεί να ασκεί τις δραστηριότητες αυτές.
- (11) Προκειμένου να αναγνωριστούν οι ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση βάσει της παρούσας οδηγίας, θα πρέπει να αφορούν επενδυτική ιδέα ή στρατηγική ΟΕΕ ή τμήματος ΟΕΕ, που δεν έχει ακόμη συσταθεί, ή που έχει συσταθεί, αλλά δεν έχει ακόμη κοινοποιηθεί προς εμπορική προώθηση στο εν λόγω κράτος μέλος. Συνεπώς, κατά τη διάρκεια των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση, οι επενδυτές δεν είναι σε θέση να εγγραφούν στα μερίδια ή τις μετοχές ενός ΟΕΕ και, κατά το στάδιο αυτό, δεν θα πρέπει να επιτρέπεται η διανομή σε πιθανούς επενδυτές εντύπων εγγραφής ή αντίστοιχων εγγράφων σε τελική μορφή. Οι ΔΟΕΕ διασφαλίζουν ότι οι επενδυτές δεν αποκτούν μερίδια ή μετοχές σε ΟΕΕ μέσω δραστηριοτήτων πριν από την εμπορική προώθηση και ότι οι επενδυτές με τους οποίους υπάρχει επικοινωνία στο πλαίσιο ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση μπορούν να αποκτούν μερίδια ή μετοχές στον εν λόγω ΟΕΕ μόνο στο πλαίσιο εμπορικής προώθησης που επιτρέπεται σύμφωνα με το άρθρο 31 ή το άρθρο 32. Αν, εντός 18 μηνών από τη δρομολόγηση από τον ΔΟΕΕ της ΕΕ των δραστηριοτήτων πριν από την εμπορική προώθηση στο εν λόγω κράτος μέλος, ο ΔΟΕΕ προσφέρει για εγγραφή μερίδια ή μετοχές ενός ΟΕΕ που αναφέρεται στις πληροφορίες που έχουν παρασχεθεί στο πλαίσιο των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση ή ενός ΟΕΕ που συστάθηκε ως αποτέλεσμα αυτών των ενεργειών, αυτό θεωρείται αποτέλεσμα της εμπορικής προώθησης και υπόκειται στη διαδικασία κοινοποίησης.
- (11α) Οι ΔΟΕΕ εξασφαλίζουν ότι οι πληροφορίες που σχετίζονται με τις δραστηριότητες πριν από την εμπορική προώθηση είναι διαθέσιμες και παρέχονται κατόπιν αιτήματος στις αρμόδιες αρχές τους μετά την πραγματοποίηση των εν λόγω δραστηριοτήτων. Στις πληροφορίες αυτές περιλαμβάνεται αναφορά στα κράτη μέλη και στη χρονική περίοδο κατά το οποίο πραγματοποιήθηκαν οι δραστηριότητες πριν από την εμπορική προώθηση.

- (12) Για λόγους κατοχύρωσης της ασφάλειας δικαίου, είναι απαραίτητο να εναρμονιστούν οι ημερομηνίες εφαρμογής των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων για την εφαρμογή της παρούσας οδηγίας και του κανονισμού *[για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013 και (ΕΕ) αριθ. 346/2013]* όσον αφορά τις σχετικές διατάξεις για τις διαφημιστικές ανακοινώσεις και τις ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση. Είναι επίσης αναγκαίο να συντονιστούν οι εξουσιοδοτήσεις που παρέχονται στην Επιτροπή για την έγκριση σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων και εκτελεστικών τεχνικών προτύπων, όπως έχουν αναπτυχθεί από την ΕΑΚΑΑ, βάσει του κανονισμού *[για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής διανομής οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 345/2013 και (ΕΕ) αριθ. 346/2013]* στον τομέα των κοινοποιήσεων, των επιστολών κοινοποίησης ή των γραπτών ανακοινώσεων σχετικά με τις διασυνοριακές δραστηριότητες που πρόκειται να διαγραφούν με την παρούσα οδηγία από την οδηγία 2009/65/ΕΚ και την οδηγία 2011/61/ΕΕ αντίστοιχα.
- (13) Σύμφωνα με την κοινή πολιτική δήλωση των κρατών μελών και της Επιτροπής σχετικά με τα επεξηγηματικά έγγραφα, της 28ης Σεπτεμβρίου 2011⁴, τα κράτη μέλη ανέλαβαν να συνοδεύουν, σε αιτιολογημένες περιπτώσεις, την κοινοποίηση των μέτρων μεταφοράς στο εθνικό δίκαιο με ένα ή περισσότερα έγγραφα στα οποία θα επεξηγείται η σχέση ανάμεσα στα συστατικά στοιχεία μιας οδηγίας και στα αντίστοιχα μέρη των νομικών πράξεων μεταφοράς στο εθνικό δίκαιο. Όσον αφορά την παρούσα οδηγία, ο νομοθέτης θεωρεί ότι η διαβίβαση τέτοιων εγγράφων είναι αιτιολογημένη,

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

⁴ ΕΕ C 369 της 17.12.2011, σ. 14.

Τροποποιήσεις της οδηγίας 2009/65/EK

Η οδηγία 2009/65/EK τροποποιείται ως εξής:

- (1) Στην παράγραφο 8 του άρθρου 17, προστίθενται νέα εδάφια:

«Όταν, λόγω μιας αλλαγής, η εταιρεία διαχείρισης δεν θα συμμορφώνεται πλέον με την παρούσα οδηγία, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής της εταιρείας διαχείρισης ενημερώνουν την εταιρεία διαχείρισης, εντός 15 εργάσιμων ημερών από τη λήψη όλων των πληροφοριών που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, ότι δεν πρέπει να εφαρμόσει την εν λόγω αλλαγή.

Στην περίπτωση αυτή, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής της εταιρείας διαχείρισης ενημερώνουν τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής της εταιρείας διαχείρισης ότι η αλλαγή δεν θα εφαρμοστεί.

Όταν εφαρμόζεται αλλαγή κατά παρέκκλιση από το πρώτο και δεύτερο εδάφιο με αποτέλεσμα η εταιρεία διαχείρισης να μην συμμορφώνεται πλέον προς την παρούσα οδηγία, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής της εταιρείας διαχείρισης λαμβάνουν όλα τα δέοντα μέτρα, σύμφωνα με το άρθρο 98, και ενημερώνουν συναφώς τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής της εταιρείας διαχείρισης χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση».

- (2) Το άρθρο 77 απαλείφεται.
- (3) Στο άρθρο 91, η παράγραφος 3 απαλείφεται.

- (4) Το άρθρο 92 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Άρθρο 92

1. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε ο ΟΣΕΚΑ να καθιστά διαθέσιμες, σε κάθε κράτος μέλος όπου προτίθεται να διαθέσει στην αγορά μερίδιά του, διευκολύνσεις για τη διεκπεραίωση των ακόλουθων καθηκόντων:

- α) επεξεργασία των εντολών εγγραφής, εξαγοράς και εξόφλησης και εκτέλεση άλλων πληρωμών σε μεριδιούχους, οι οποίες σχετίζονται με μερίδια του ΟΣΕΚΑ, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στα έγγραφα του ΟΣΕΚΑ·
- β) παροχή πληροφόρησης στους επενδυτές σχετικά με τον τρόπο εκτέλεσης των εντολών που αναφέρονται στο στοιχείο α) και τον τρόπο πληρωμής των εσόδων εξαγοράς και εξόφλησης·
- γ) διευκόλυνση του χειρισμού πληροφοριών και πρόσβαση στις διαδικασίες και τις ρυθμίσεις που αναφέρονται στο άρθρο 15, οι οποίες σχετίζονται με την άσκηση των δικαιωμάτων των επενδυτών που απορρέουν από την επένδυσή τους στον ΟΣΕΚΑ στο κράτος μέλος όπου ο ΟΣΕΚΑ προωθείται εμπορικά·
- δ) θέση στη διάθεση των επενδυτών, για επιθεώρηση και για παραλαβή αντιγράφων πληροφοριών και εγγράφων που απαιτούνται κατά το κεφάλαιο ΙΧ, σύμφωνα με το άρθρο 94·
- ε) παροχή πληροφόρησης στους επενδυτές σχετικά με τα καθήκοντα που διεκπεραιώνονται μέσω των διευκολύνσεων, σε σταθερό μέσο, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ)·
- στ) λειτουργία ως σημείο επαφής για την επικοινωνία με την αρμόδια αρχή.

2. Τα κράτη μέλη δεν απαιτούν τη φυσική παρουσία του ΟΣΕΚΑ στο κράτος μέλος υποδοχής ή τον διορισμό τρίτου για τον σκοπό της παραγράφου 1.

3. Ο ΟΣΕΚΑ διασφαλίζει ότι οι διευκολύνσεις για τη διεκπεραίωση των καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 παρέχονται:

- α) στην επίσημη γλώσσα ή σε μία από τις επίσημες γλώσσες του κράτους μέλους στο οποίο προωθείται εμπορικά ο ΟΣΕΚΑ ή σε γλώσσα εγκεκριμένη από τις αρμόδιες αρχές του συγκεκριμένου κράτους μέλους·
- β) από τον ίδιο τον ΟΣΕΚΑ ή από τρίτον ο οποίος υπόκειται στο κανονιστικό πλαίσιο και την εποπτεία που διέπουν τα καθήκοντα που πρέπει να εκτελεστούν, ή από αμφοτέρους, μεταξύ άλλων μέσω της χρήσης ηλεκτρονικών μέσων·

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), όταν τα καθήκοντα διεκπεραιώνονται από τρίτον, η ανάθεση στον τρίτο τεκμηριώνεται με γραπτή σύμβαση, η οποία ορίζει ποια από τα καθήκοντα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 δεν διεκπεραιώνονται από τον ΟΣΕΚΑ και ότι ο τρίτος λαμβάνει όλες τις σχετικές πληροφορίες και έγγραφα από τον ΟΣΕΚΑ.».

(5) Το άρθρο 93 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 παρεμβάλλεται νέο εδάφιο:

«Η επιστολή κοινοποίησης περιλαμβάνει επίσης τις πληροφορίες και τη διεύθυνση που είναι απαραίτητες για την τιμολόγηση ή τη γνωστοποίηση τυχόν εφαρμοστέων κανονιστικών τελών ή επιβαρύνσεων από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής και την ένδειξη των διευκολύνσεων για τη διεκπεραίωση των καθηκόντων που αναφέρονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1.»

β) η παράγραφος 8 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«8. Σε περίπτωση αλλαγής των πληροφοριών στην επιστολή κοινοποίησης που υποβάλλεται σύμφωνα με την παράγραφο 1, ή αλλαγής όσον αφορά τις κατηγορίες μετοχών που θα διατίθενται, ο ΟΣΕΚΑ ειδοποιεί γραπτώς σχετικά τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ, τουλάχιστον έναν μήνα πριν εφαρμόσει την αλλαγή αυτή.

Όταν, λόγω μιας αλλαγής που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, ο ΟΣΕΚΑ δεν θα συμμορφώνεται πλέον με την παρούσα οδηγία, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ απευθύνουν κοινοποίηση στον ΟΣΕΚΑ, εντός 15 εργάσιμων ημερών από τη λήψη όλων των πληροφοριών που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, ότι δεν πρέπει να εφαρμόσει την εν λόγω αλλαγή.

Στην περίπτωση αυτή, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ ενημερώνουν αντιστοίχως τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής του ΟΣΕΚΑ ότι η αλλαγή δεν θα εφαρμοστεί.

Σε περίπτωση κατά την οποία εφαρμόζεται αλλαγή που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο μετά την κοινοποίηση σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο και, λόγω της αλλαγής αυτής, ο ΟΣΕΚΑ δεν συμμορφώνεται πλέον με την παρούσα οδηγία, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ λαμβάνουν όλα τα δέοντα μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 98, συμπεριλαμβανομένης, όπου απαιτείται, της ρητής απαγόρευσης εμπορικής προώθησης του ΟΣΕΚΑ και ενημερώνουν σχετικά τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής του ΟΣΕΚΑ χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.»

(6) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 93α:

«Άρθρο 93α

1. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής ενός ΟΣΕΚΑ εξασφαλίζουν ότι ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να αποσύρει την κοινοποίηση των δραστηριοτήτων του σε κράτος μέλος όπου έχει κοινοποιήσει τις δραστηριότητές του σύμφωνα με το άρθρο 93, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το πολύ 50 επενδυτές οι οποίοι, εξ όσων γνωρίζει κατόπιν εύλογης έρευνας ο ΟΣΕΚΑ, έχουν την κατοικία ή την καταστατική έδρα τους στο εν λόγω κράτος μέλος, κατέχουν μερίδια αυτού του ΟΣΕΚΑ ή τα μερίδια του ΟΣΕΚΑ που κατέχονται σε αυτό το κράτος μέλος αντιπροσωπεύουν συνολικά λιγότερο από το 1 % των περιουσιακών στοιχείων υπό τη διαχείριση του εν λόγω ΟΣΕΚΑ, υπολογισμένων βάσει της πιο πρόσφατης αποτίμησης πριν από την ημερομηνία υποβολής της επιστολής κοινοποίησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 ή βάσει οποιουδήποτε άλλου λόγου γίνεται αποδεκτός από τη σχετική εθνική αρμόδια αρχή υποδοχής βάσει των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην εσωτερική αγορά τους·
- β) μια γενική προσφορά εξαγοράς, απαλλαγμένη από οποιεσδήποτε χρεώσεις ή εκπτώσεις, όλων των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ που κατέχονται από επενδυτές σε κράτος μέλος όπου ο ΟΣΕΚΑ έχει κοινοποιήσει τις δραστηριότητές του, σύμφωνα με το άρθρο 93, δημοσιοποιείται για τουλάχιστον 30 εργάσιμες ημέρες και απευθύνεται, απευθείας ή μέσω χρηματοοικονομικών μεσολαβητών, μεμονωμένα σε όλους τους επενδυτές στο κράτος μέλος υποδοχής των οποίων η ταυτότητα είναι γνωστή στον ΟΣΕΚΑ·

- γ) η πρόθεση απόσυρσης της κοινοποίησης των δραστηριοτήτων στο κράτος μέλος όπου ο ΟΣΕΚΑ έχει κοινοποιήσει τις δραστηριότητές του, σύμφωνα με το άρθρο 93, δημοσιοποιείται μέσω διαθέσιμου στο κοινό μέσου, συμπεριλαμβανομένων και των ηλεκτρονικών μέσων, το οποίο είναι σύνηθες για την εμπορική προώθηση ΟΣΕΚΑ και κατάλληλο για τον μέσο επενδυτή σε ΟΣΕΚΑ.

Οι πληροφορίες που αναφέρονται στα στοιχεία β) και γ) παρέχονται στην επίσημη γλώσσα ή σε μία από τις επίσημες γλώσσες του κράτους μέλους στο οποίο έχει διατεθεί ο ΟΣΕΚΑ στην αγορά ή σε γλώσσα εγκεκριμένη από τις αρμόδιες αρχές του συγκεκριμένου κράτους μέλους.

2. Ο ΟΣΕΚΑ υποβάλλει επιστολή κοινοποίησης στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του, η οποία περιλαμβάνει τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1.

3. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ επαληθεύουν αν είναι πλήρης η κοινοποίηση που υποβάλλεται από τον ΟΣΕΚΑ σύμφωνα με την παράγραφο 2. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ, το αργότερο 20 εργάσιμες ημέρες από την παραλαβή της πλήρους κοινοποίησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2, διαβιβάζουν την εν λόγω κοινοποίηση στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους όπου πρόκειται να διακοπεί η εμπορική προώθηση του ΟΣΕΚΑ, καθώς και στην ΕΑΚΑΑ.

Μετά τη διαβίβαση του φακέλου κοινοποίησης, σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ ενημερώνουν αμέσως τον ΟΣΕΚΑ σχετικά με την εν λόγω διαβίβαση. Από αυτήν την ημερομηνία, ο ΟΣΕΚΑ διακόπτει κάθε νέα προσφορά ή τοποθέτηση των μεριδίων του στο κράτος μέλος το οποίο προσδιορίζεται στην επιστολή κοινοποίησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2.

4. Ο ΟΣΕΚΑ συνεχίζει να παρέχει στους επενδυτές που εξακολουθούν να έχουν επενδύσεις στον ΟΣΕΚΑ τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των άρθρων 68 έως 82 και βάσει του άρθρου 94.

5. Τα κράτη μέλη επιτρέπουν τη χρήση όλων των ηλεκτρονικών ή άλλων μέσων επικοινωνίας εξ αποστάσεως για τους σκοπούς της παραγράφου 4, υπό την προϋπόθεση ότι οι πληροφορίες και τα μέσα επικοινωνίας είναι διαθέσιμα για τους επενδυτές στην επίσημη γλώσσα ή σε μία από τις επίσημες γλώσσες του κράτους μέλους όπου είναι εγκατεστημένος ο επενδυτής ή σε γλώσσα εγκεκριμένη από τις αρμόδιες αρχές του συγκεκριμένου κράτους μέλους».

Τροποποιήσεις της οδηγίας 2011/61/ΕΕ

Η οδηγία 2011/61/ΕΕ τροποποιείται ως εξής:

- (1) Στο άρθρο 4 παράγραφος 1, μεταξύ των στοιχείων λα) και λβ), παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο λαα):

«λαα) ως «ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση» νοούνται η άμεση ή έμμεση παροχή πληροφοριών ή ανακοίνωσης σχετικά με επενδυτικές στρατηγικές ή επενδυτικές ιδέες από έναν ΔΟΕΕ της ΕΕ, ή για λογαριασμό του, προς επαγγελματίες επενδυτές εγκατεστημένους ή καταχωρισμένους στην Ένωση, προκειμένου να ελεγχθεί το ενδιαφέρον τους για έναν ΟΕΕ ή τμήμα ενός ΟΕΕ που δεν έχει ακόμη εγκατασταθεί, ή που έχει εγκατασταθεί, αλλά δεν έχει ακόμη κοινοποιηθεί προς εμπορική προώθηση σύμφωνα με το άρθρο 32 στο κράτος μέλος όπου οι επενδυτές έχουν την κατοικία ή την καταστατική έδρα τους, και οι οποίες σε κάθε περίπτωση δεν ισοδυναμούν με προσφορά ή τοποθέτηση στον επενδυτή να επενδύσει στα μερίδια ή τις μετοχές αυτού του ΟΕΕ ή αυτού του τμήματος.»

- (2) Στην αρχή του ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ VI, παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 30α:

«Άρθρο 30α

Προϋποθέσεις ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση στην Ένωση από ΔΟΕΕ της ΕΕ

1. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι αδειοδοτημένοι ΔΟΕΕ της ΕΕ δύνανται να προβαίνουν σε ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση στην Ένωση, εξαιρουμένων των περιπτώσεων όπου οι πληροφορίες που παρουσιάζονται σε πιθανούς επαγγελματίες επενδυτές:

- α) επιτρέπουν στους επενδυτές να δεσμεύονται για την απόκτηση μεριδίων ή μετοχών συγκεκριμένου ΟΕΕ·
- β) ισοδυναμούν με έντυπα εγγραφής ή παρεμφερή έγγραφα, είτε σε προσχέδιο είτε σε τελική μορφή·
- γ) ισοδυναμούν με συστατικά έγγραφα, ενημερωτικό δελτίο ή έγγραφα προσφοράς ΟΕΕ ο οποίος δεν έχει ακόμη συσταθεί σε τελική μορφή.

Όταν παρέχεται σχέδιο ενημερωτικού δελτίου ή εγγράφων προσφοράς, τα εν λόγω έγγραφα δεν περιέχουν όλες τις σχετικές πληροφορίες που επιτρέπουν στους επενδυτές να λάβουν επενδυτικές αποφάσεις και δηλώνουν σαφώς ότι:

α) το έγγραφο δεν συνιστά προσφορά ή πρόσκληση εγγραφής σε μερίδια ή μετοχές ενός ΟΕΕ·

β) οι επενδυτές θα πρέπει να μη στηρίζονται στις πληροφορίες που περιέχονται στα εν λόγω έγγραφα, διότι αυτές είναι ελλιπείς και ενδέχεται να τροποποιηθούν.

2. Τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε να μην είναι απαραίτητη η κοινοποίηση των δραστηριοτήτων πριν από την εμπορική προώθηση στις αρμόδιες αρχές, προκειμένου οι ΔΟΕΕ της ΕΕ να προβαίνουν σε ενέργειες πριν από την εμπορική προώθηση.

3. Οι ΔΟΕΕ διασφαλίζουν ότι οι επενδυτές δεν αποκτούν μερίδια ή μετοχές σε ΟΕΕ μέσω δραστηριοτήτων πριν από την εμπορική προώθηση και ότι οι επενδυτές με τους οποίους υπάρχει επικοινωνία στο πλαίσιο ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση μπορούν να αποκτούν μερίδια ή μετοχές στον εν λόγω ΟΕΕ μόνο στο πλαίσιο εμπορικής προώθησης που επιτρέπεται σύμφωνα με το άρθρο 31 ή το άρθρο 32.

Συγκεκριμένα, κάθε εγγραφή από επαγγελματίες επενδυτές, εντός 18 μηνών από την έναρξη ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση του ΔΟΕΕ της ΕΕ, σε μερίδια ή μετοχές ΟΕΕ που αναφέρεται στις πληροφορίες που παρέχονται στο πλαίσιο των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση, ή ΟΕΕ που έχει συσταθεί ως αποτέλεσμα των ενεργειών πριν από την εμπορική προώθηση λογίζεται αποτέλεσμα εμπορικής προώθησης και υπόκειται στις εφαρμοστέες διαδικασίες κοινοποίησης που αναφέρονται στα άρθρα 31 και 32.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3, ο ΔΟΕΕ μεριμνά ώστε η δραστηριότητά του πριν από την εμπορική προώθηση να είναι αρκούντως τεκμηριωμένη.

Οι ΔΟΕΕ μεριμνούν ώστε οι πληροφορίες που αφορούν τις δραστηριότητές τους πριν από την εμπορική προώθηση να είναι διαθέσιμες και να χορηγούνται, κατόπιν αιτήματος, στις αρμόδιες αρχές τους μετά την πραγματοποίηση της εν λόγω δραστηριότητας και να περιλαμβάνουν την αναφορά στα κράτη μέλη και στη χρονική περίοδο κατά την οποία πραγματοποιήθηκαν οι δραστηριότητες πριν από την εμπορική προώθηση.

(3) Το άρθρο 32 τροποποιείται ως εξής:

α) Στην παράγραφο 7, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Εάν σύμφωνα με τη σχεδιασθείσα αλλαγή, η διαχείριση του ΟΕΕ από τον ΔΟΕΕ δεν θα συμμορφώνεται πλέον προς την παρούσα οδηγία, ή αν ο ΔΟΕΕ δεν θα συμμορφώνεται πλέον κατ' άλλον τρόπο προς την παρούσα οδηγία, οι σχετικές αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ ενημερώνουν τον ΔΟΕΕ εντός 15 εργάσιμων ημερών από τη λήψη όλων των πληροφοριών που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, ότι δεν πρέπει να εφαρμόσει την αλλαγή.

β) Στην παράγραφο 7, το τρίτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Εάν η σχεδιασθείσα αλλαγή εφαρμόζεται κατά παρέκκλιση από το πρώτο και δεύτερο εδάφιο ή εάν πραγματοποιήθηκε μη προγραμματισμένη αλλαγή και αυτό έχει ως αποτέλεσμα η διαχείριση του ΟΕΕ από τον ΔΟΕΕ να μην συμμορφώνεται πλέον προς την παρούσα οδηγία ή ο ΔΟΕΕ να μην συμμορφώνεται πλέον κατ' άλλον τρόπο προς την παρούσα οδηγία, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ λαμβάνουν όλα τα δέοντα μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 46, μεταξύ άλλων δε, αν χρειαστεί, προβαίνουν στη ρητή απαγόρευση της εμπορικής προώθησης του ΟΕΕ και ενημερώνουν συναφώς τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής του ΔΟΕΕ χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση».

- (4) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 32α:

«Άρθρο 32α

Διακοπή εμπορικής προώθησης μεριδίων ή μετοχών ΟΕΕ της ΕΕ σε κράτη μέλη άλλα από το κράτος μέλος καταγωγής του ΔΟΕΕ

1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι ένας ΔΟΕΕ της ΕΕ μπορεί να αποσύρει την κοινοποίηση των δραστηριοτήτων του στο κράτος μέλος στο οποίο έχει διαβιβαστεί κοινοποίηση των δραστηριοτήτων εμπορίας σύμφωνα με το άρθρο 32, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) όταν οι επενδυτές, οι οποίοι, εξ όσων γνωρίζει κατόπιν εύλογης έρευνας ο ΟΕΕ, έχουν την κατοικία ή την καταστατική έδρα τους στο κράτος μέλος όπου έχει διαβιβαστεί κοινοποίηση των δραστηριοτήτων εμπορίας του ΟΕΕ, σύμφωνα με το άρθρο 32, κατέχουν μερίδια ή μετοχές αυτού του ΟΕΕ που αντιπροσωπεύουν συνολικά λιγότερο από το 5 % των περιουσιακών στοιχείων υπό τη διαχείριση του εν λόγω ΟΕΕ υπολογισμένων βάσει της πιο πρόσφατης αποτίμησης πριν από την ημερομηνία υποβολής της επιστολής κοινοποίησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 ή βάσει οποιουδήποτε άλλου λόγου γίνεται αποδεκτός από τη σχετική εθνική αρμόδια αρχή υποδοχής βάσει των ιδιαίτερων συνθηκών που επικρατούν στην εσωτερική αγορά τους·
- β) με εξαίρεση τους ΟΕΕ κλειστού τύπου και τα κεφάλαια που διέπονται από τον κανονισμό (ΕΕ) 2015/760, μια γενική προσφορά εξαγοράς, απαλλαγμένη από οποιεσδήποτε χρεώσεις ή εκπτώσεις, όλων των μεριδίων ή μετοχών του ΟΕΕ που κατέχονται από επενδυτές στο κράτος μέλος, όπου έχει διαβιβαστεί κοινοποίηση των δραστηριοτήτων εμπορίας σύμφωνα με το άρθρο 32, δημοσιοποιείται για τουλάχιστον 30 εργάσιμες ημέρες και απευθύνεται, απευθείας ή μέσω μεσολαβητή, μεμονωμένα σε όλους τους επενδυτές στο εν λόγω κράτος μέλος των οποίων η ταυτότητα είναι γνωστή·
- γ) η πρόθεση απόσυρσης της κοινοποίησης των δραστηριοτήτων στην επικράτεια του κράτους μέλους, όπου έχει διαβιβαστεί κοινοποίηση των δραστηριοτήτων εμπορίας σύμφωνα με το άρθρο 32, δημοσιοποιείται μέσω διαθέσιμου στο κοινό μέσου, το οποίο είναι σύνηθες για την εμπορία ΟΕΕ και κατάλληλο για τον μέσο επενδυτή σε ΟΕΕ.

2. Ο ΔΟΕΕ υποβάλλει κοινοποίηση στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του, η οποία περιλαμβάνει τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1.

3. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ επαληθεύουν εάν είναι πλήρης η κοινοποίηση που υποβάλλεται από τον ΔΟΕΕ σύμφωνα με την παράγραφο 2. Οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ, το αργότερο 20 εργάσιμες μέρες κατόπιν της παραλαβής της πλήρους κοινοποίησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2, τη διαβιβάζουν στις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους όπου πρόκειται να διακοπεί η εμπορία του ΟΕΕ, καθώς και στην ΕΑΚΑΑ.

Μετά τη διαβίβαση του φακέλου κοινοποίησης, σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ ενημερώνουν αμέσως τον ΔΟΕΕ σχετικά με την εν λόγω διαβίβαση. Από αυτήν την ημερομηνία, ο ΔΟΕΕ διακόπτει κάθε νέα προσφορά ή τοποθέτηση μεριδίων ή μετοχών του ΟΕΕ που διαχειρίζεται στο κράτος μέλος το οποίο προσδιορίζεται στην επιστολή κοινοποίησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2.

4. Ο ΔΟΕΕ συνεχίζει να παρέχει στους επενδυτές που εξακολουθούν να έχουν επενδύσεις στον ΟΕΕ της ΕΕ τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των άρθρων 22 και 23.

5. Τα κράτη μέλη επιτρέπουν τη χρήση όλων των ηλεκτρονικών ή άλλων μέσων επικοινωνίας εξ αποστάσεως για τους σκοπούς της παραγράφου 4.

(5) Το άρθρο 33 τροποποιείται ως εξής:

α) Στην παράγραφο 6, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Εάν σύμφωνα με τη σχεδιασθείσα αλλαγή, η διαχείριση του ΟΕΕ από τον ΔΟΕΕ δεν θα συμμορφώνεται πλέον προς την παρούσα οδηγία, ή αν ο ΔΟΕΕ δεν θα συμμορφώνεται πλέον κατ' άλλον τρόπο προς την παρούσα οδηγία, οι σχετικές αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ ενημερώνουν τον ΔΟΕΕ εντός 15 εργάσιμων ημερών από τη λήψη όλων των πληροφοριών που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, ότι δεν πρέπει να εφαρμόσει την αλλαγή».

β) Στην παράγραφο 6, το τρίτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Εάν η σχεδιασθείσα αλλαγή εφαρμόζεται κατά παρέκκλιση από το πρώτο και δεύτερο εδάφιο ή εάν πραγματοποιήθηκε μη προγραμματισμένη αλλαγή με αποτέλεσμα η διαχείριση του ΟΕΕ από τον ΔΟΕΕ να μην συμμορφώνεται πλέον προς την παρούσα οδηγία ή ο ΔΟΕΕ να μην συμμορφώνεται πλέον κατ' άλλον τρόπο προς την παρούσα οδηγία, οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ λαμβάνουν όλα τα δέοντα μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 46 και ενημερώνουν συναφώς τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους υποδοχής του ΔΟΕΕ χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση».

(6) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 43α:

«Άρθρο 43α

Διαθέσιμες διευκολύνσεις για το ευρύ επενδυτικό κοινό

1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 26 του κανονισμού (ΕΕ) 2015/760⁵, τα κράτη μέλη μεριμνούν ώστε ο ΔΟΕΕ να καθιστά διαθέσιμες, σε κάθε κράτος μέλος όπου προτίθεται να προωθήσει εμπορικά μερίδια ή μετοχές ενός ΟΕΕ στο ευρύ επενδυτικό κοινό, διευκολύνσεις για τη διεκπεραίωση των ακόλουθων καθηκόντων:

- α) επεξεργασία των εντολών εγγραφής, πληρωμής, εξαγοράς και εξόφλησης των επενδυτών, οι οποίες σχετίζονται με μερίδια ή μετοχές του ΟΕΕ, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στα έγγραφα του ΟΕΕ·
- β) παροχή πληροφόρησης στους επενδυτές σχετικά με τον τρόπο εκτέλεσης των εντολών που αναφέρονται στο στοιχείο α) και τον τρόπο πληρωμής των εσόδων εξαγοράς και εξόφλησης·
- γ) διευκόλυνση του χειρισμού πληροφοριών που σχετίζονται με την άσκηση των δικαιωμάτων των επενδυτών τα οποία απορρέουν από την επένδυσή τους στον ΟΕΕ στο κράτος μέλος όπου ο ΟΕΕ προωθείται εμπορικά·

⁵ Κανονισμός (ΕΕ) 2015/760 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 29ης Απριλίου 2015, σχετικά με τα ευρωπαϊκά μακροπρόθεσμα επενδυτικά κεφάλαια *ΕΕ L 123 της 19.5.2015, σ. 98.*

- δ) θέση στη διάθεση των επενδυτών, για επιθεώρηση και για παραλαβή αντιγράφων πληροφοριών και εγγράφων σύμφωνα με τα άρθρα 22 και 23·
- ε) παροχή πληροφοριών στους επενδυτές σχετικά με τα καθήκοντα που διεκπεραιώνονται μέσω των διευκολύνσεων, σε σταθερό μέσο, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ) της οδηγίας 2009/65/EK·
- στ) λειτουργία ως σημείου επαφής για την επικοινωνία με την αρμόδια αρχή.

2. Τα κράτη μέλη δεν απαιτούν τη φυσική παρουσία του ΔΟΕΕ στο κράτος μέλος υποδοχής ή τον διορισμό τρίτου για τον σκοπό της παραγράφου 1.

3. Ο ΔΟΕΕ διασφαλίζει ότι οι διευκολύνσεις για τη διεκπεραίωση των καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 παρέχονται:

- α) στην επίσημη γλώσσα ή σε μία από τις επίσημες γλώσσες του κράτους μέλους στο οποίο προωθείται εμπορικά ο ΟΕΕ ή σε γλώσσα εγκεκριμένη από τις αρμόδιες αρχές του συγκεκριμένου κράτους μέλους·
- β) από τον ΔΟΕΕ ή από τρίτον που υπόκειται στο κανονιστικό πλαίσιο και την εποπτεία που διέπουν τα καθήκοντα που πρέπει να διεκπεραιωθούν, ή από αμφότερους.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), όταν τα καθήκοντα διεκπεραιώνονται από τρίτον, η εν λόγω ανάθεση τεκμηριώνεται με γραπτή σύμβαση, η οποία ορίζει ποια από τα καθήκοντα που προσδιορίζονται στην παράγραφο 1 δεν διεκπεραιώνονται από τον ΔΟΕΕ και ότι ο τρίτος λαμβάνει όλες τις σχετικές πληροφορίες και έγγραφα από τον ΔΟΕΕ.».

(7) Στο παράρτημα IV, προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία θ) και ι):

«θ) τις πληροφορίες και τη διεύθυνση που είναι απαραίτητες για την τιμολόγηση ή τη γνωστοποίηση τυχόν εφαρμοστέων κανονιστικών τελών ή επιβαρύνσεων

ι) ένδειξη των διευκολύνσεων για τη διεκπεραίωση των καθηκόντων που αναφέρονται στο άρθρο 43α.»

Άρθρο 3

Μεταφορά στο εθνικό δίκαιο

1. Τα κράτη μέλη θεσπίζουν και δημοσιεύουν, έως την/τις [*Υπηρεσία Εκδόσεων: να συμπληρωθεί ημερομηνία 24 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος*] το αργότερο τις αναγκαίες νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις για να συμμορφωθούν προς την παρούσα οδηγία. Ανακοινώνουν αμέσως στην Επιτροπή το κείμενο των εν λόγω διατάξεων.

Εφαρμόζουν τις διατάξεις αυτές από [*Υπηρεσία Εκδόσεων: να συμπληρωθεί ημερομηνία 24 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος*].

Όταν τα κράτη μέλη θεσπίζουν τις εν λόγω διατάξεις, αυτές περιέχουν αναφορά στην παρούσα οδηγία ή συνοδεύονται από την αναφορά αυτή κατά την επίσημη δημοσίευσή τους. Ο τρόπος της αναφοράς αποφασίζεται από τα κράτη μέλη.
2. Τα κράτη μέλη ανακοινώνουν στην Επιτροπή το κείμενο των ουσιωδών διατάξεων εσωτερικού δικαίου τις οποίες θεσπίζουν στον τομέα που διέπεται από την παρούσα οδηγία.

Άρθρο 4

Αξιολόγηση

Έως την/τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να συμπληρωθεί ημερομηνία 36 μήνες μετά την ημερομηνία μεταφοράς της παρούσας οδηγίας στο εθνικό δίκαιο], η Επιτροπή, με βάση δημόσια διαβούλευση και υπό το πρίσμα των συζητήσεων με την ΕΑΚΑΑ και τις αρμόδιες αρχές, θα διενεργήσει αξιολόγηση της εφαρμογής της παρούσας οδηγίας.

Άρθρο 4α

Επανεξέταση

Έως την/τις [η ημερομηνία είναι τουλάχιστον 12 μήνες μετά την αξιολόγηση βάσει του άρθρου 4], η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση σχετικά με την εφαρμογή της παρούσας οδηγίας. Η έκθεση αυτή αξιολογεί, μεταξύ άλλων, τα πλεονεκτήματα της εναρμόνισης των διατάξεων που ισχύουν για τις εταιρείες διαχείρισης ΟΣΕΚΑ οι οποίες δοκιμάζουν την επιθυμία των επενδυτών για μια συγκεκριμένη επενδυτική ιδέα ή επενδυτική στρατηγική και αν απαιτούνται τροποποιήσεις της παρούσας οδηγίας για τον σκοπό αυτό.

Άρθρο 5

Έναρξη ισχύος

Η παρούσα οδηγία αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή της στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Το άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο β), το άρθρο 1 παράγραφοι 2 και 8, το άρθρο 2 παράγραφος 3, το άρθρο 2 παράγραφος 4 στοιχείο γ) και το άρθρο 2 παράγραφος 6 εφαρμόζονται από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της παρούσας οδηγίας.

Άρθρο 6

Η παρούσα οδηγία απευθύνεται στα κράτη μέλη.

Βρυξέλλες,

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Ο/Η Πρόεδρος

Για το Συμβούλιο

Ο/Η Πρόεδρος
