

## ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 448/2013 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 15ης Μαΐου 2013

για τη θέσπιση διαδικασίας για τον προσδιορισμό του κράτους μέλος αναφοράς ενός ΔΟΕΕ εκτός ΕΕ σύμφωνα με την οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη την οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010<sup>(1)</sup>, και ιδίως το άρθρο 37 παράγραφος 14,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 37 παράγραφος 4 στοιχείο β), στοιχείο γ) σημείο ι), στοιχείο ε), στοιχείο στ) και στοιχείο ζ) σημείο ι) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, περισσότερα του ενός κράτη μέλη θα μπορούσαν να θεωρηθούν πιθανό κράτος μέλος αναφοράς ενός εκτός ΕΕ διαχειριστή οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ) που προτίθεται να διαχειρισθεί οργανισμούς εναλλακτικών επενδύσεων (ΟΕΕ) της ΕΕ και, κατά περίπτωση, ή να προωθήσει εμπορικά ΟΕΕ που τελούν υπό τη διαχείρισή του στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Στις περιπτώσεις αυτές ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ πρέπει να υποβάλει σχετική αίτηση στις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών για να προσδιορίσει το κράτος μέλος αναφοράς του. Η αίτηση θα πρέπει να συνοδεύεται από όλες τις σχετικές πληροφορίες και έγγραφα που απαιτούνται για τον προσδιορισμό του κράτους μέλους αναφοράς για τον εν λόγω ΔΟΕΕ. Οι οικείες αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εκδώσουν κοινή απόφαση για τον καθορισμό του κράτους μέλους αναφοράς. Πρέπει να θεσπιστεί η διαδικασία που πρέπει να ακολουθείται από τις οικείες αρμόδιες αρχές για τον καθορισμό του κράτους μέλους αναφοράς. Αν και ο προσδιορισμός του κράτους μέλους αναφοράς αποτελεί κοινή ευθύνη των αρμόδιων αρχών των οικείων κρατών μελών, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ), που ιδρύθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου<sup>(2)</sup>, θα πρέπει να διασφαλίζει ότι όλα τα πιθανά κράτη μέλη αναφοράς εμπλέκονται δεδουλευώς στις εν λόγω διαδικασίες λήψης αποφάσεων και παρέχουν συνδρομή για την επίτευξη συμφωνίας.
- (2) Η διαδικασία για τον προσδιορισμό του κράτους μέλους αναφοράς διαφέρει από τη διαδικασία για την υποβολή αίτησης για διαβατήριο στο πλαίσιο της οδηγίας 2011/61/ΕΕ. Μόλις καθορισθεί το κράτος μέλος αναφοράς, ο οικείος εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ υποχρεούται να υποβάλει αίτηση για άδεια λειτουργίας στην αρμόδια αρχή του εν λόγω κράτους μέλους, με βάση την ίδια διαδικασία και υπό τους ίδιους όρους που ισχύουν για τους ΔΟΕΕ σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ.
- (3) Η οδηγία 2011/61/ΕΕ υποχρεώνει τα κράτη μέλη να εφαρμόσουν τις αναγκαίες νομοθετικές, κανονιστικές και διοικη-

τικές διατάξεις οι οποίες μεταφέρουν την εν λόγω οδηγία από τις 22 Ιουλίου 2013. Με την επιφύλαξη των διατάξεων σχετικά με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που απαιτείται στο άρθρο 67 παράγραφος 6 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, η εφαρμογή του παρόντος κανονισμού αναβάλλεται συνεπώς έως την ίδια ημερομηνία.

- (4) Τα μέτρα που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό είναι σύμφωνα με τη γνώμη της ευρωπαϊκής επιτροπής κινητών αξιών,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

**Διαδικασία για τον προσδιορισμό του κράτους μέλους αναφοράς μεταξύ πολλών πιθανών κρατών μελών αναφοράς**

1. Όταν ένας εκτός ΕΕ διαχειριστής οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ) που προτίθεται να διαχειρισθεί οργανισμούς εναλλακτικών επενδύσεων (ΟΕΕ) της ΕΕ χωρίς εμπορική προώθηση αυτών ή που προτίθεται να προωθήσει εμπορικά ΟΕΕ που τελούν υπό τη διαχείρισή του στην Ένωση υποβάλλει αίτηση για να προσδιορισθεί το κράτος μέλος αναφοράς του, σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο του άρθρου 37 παράγραφος 4 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, η εν λόγω αίτηση υποβάλλεται γραπτώς και απευθύνεται σε καθεμία από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών που είναι πιθανά κράτη μέλη αναφοράς. Η αίτηση παραθέτει όλα τα πιθανά κράτη μέλη αναφοράς.
2. Η αίτηση του εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ περιλαμβάνει τις πληροφορίες και τα έγγραφα που απαιτούνται για τον προσδιορισμό του κράτους μέλους αναφοράς.
3. Στην περίπτωση που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 4 στοιχείο β) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, οι εν λόγω πληροφορίες και τα έγγραφα πρέπει να περιλαμβάνουν τα εξής:
  - α) υπόδειξη των κρατών μελών στα οποία είναι εγκατεστημένοι οι ΟΕΕ που διαχειρίζεται ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ·
  - β) υπόδειξη των κρατών μελών όπου βρίσκονται περιουσιακά στοιχεία τα οποία διαχειρίζεται ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ·
  - γ) το ύψος των περιουσιακών στοιχείων τα οποία διαχειρίζεται ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ στα διάφορα κράτη μέλη.
4. Στην περίπτωση που αναφέρεται στο στοιχείο γ) σημείο ι) του άρθρου 37 παράγραφος 4 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, οι εν λόγω πληροφορίες και τα έγγραφα πρέπει να περιλαμβάνουν τα εξής:
  - α) υπόδειξη του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένος ο ΟΕΕ που διαχειρίζεται ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ·
  - β) υπόδειξη των κρατών μελών στα οποία ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ προτίθεται να προωθήσει εμπορικά τον ΟΕΕ.

<sup>(1)</sup> ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1.<sup>(2)</sup> ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84.

5. Στις περιπτώσεις που αναφέρονται στα στοιχεία ε) και στοιχεία ζ) σημεία ι) του άρθρου 37 παράγραφος 4 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, οι εν λόγω πληροφορίες και τα έγγραφα πρέπει να περιλαμβάνουν τα εξής:

- α) ένδειξη των κρατών μελών στα οποία είναι εγκατεστημένοι οι ΟΕΕ που διαχειρίζεται ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ·
- β) περιγραφή της στρατηγικής εμπορικής προώθησης που μπορεί να αποδείξει την πρόθεση του εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ να προωθήσει εμπορικά έναν συγκεκριμένο ΟΕΕ ή περισσότερους ΟΕΕ σε ένα συγκεκριμένο κράτος μέλος ή σε περισσότερα κράτη μέλη και να αναπτύξει ουσιαστική εμπορική προώθηση σε συγκεκριμένα κράτη μέλη, όπου θα αναφέρονται τουλάχιστον τα εξής:
  - i) τα κράτη μέλη στα οποία οι διανομείς (και ο ΔΟΕΕ σε περίπτωση διανομής από τον ίδιο) πρόκειται να προωθήσουν μερίδια ή μετοχές των ΟΕΕ που διαχειρίζεται ο ΔΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένου του αναμενόμενου μεριδίου, όσον αφορά τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία, στη συνολική εμπορική προώθηση στην Ένωση·
  - ii) εκτίμηση του αναμενόμενου αριθμού στοχευόμενων επενδυτών που έχουν τον τόπο κατοικίας τους στα κράτη μέλη στα οποία ο ΔΟΕΕ προτίθεται να προωθήσει εμπορικά τους ΟΕΕ του·
  - iii) τις επίσημες γλώσσες των κρατών μελών στις οποίες έχουν μεταφραστεί ή πρόκειται να μεταφραστούν τα έγγραφα προσφορών και τα διαφημιστικά έγγραφα·
  - iv) τις δραστηριότητες διανομής και εμπορίας σε όλα τα κράτη μέλη στα οποία ο ΔΟΕΕ προτίθεται να προωθήσει εμπορικά τους ΟΕΕ του, λαμβάνοντας ιδίως υπόψη τη σπουδαιότητα και συχνότητα των διαφημίσεων και των πλανόδιων εκθέσεων·

6. Στην περίπτωση που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 4 στοιχείο στ) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, οι εν λόγω πληροφορίες και τα έγγραφα περιλαμβάνουν τις πληροφορίες που ορίζονται στην παράγραφο 5 στοιχείο β) του παρόντος άρθρου.

7. Οι αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνεται ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ ως αρμόδιες αρχές των πιθανών κρατών μελών αναφοράς, αμέσως μετά την παραλαβή της αίτησης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, και το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της αίτησης, επικοινωνούν μεταξύ τους και με την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) προκειμένου να αποφασιστεί εάν οποιοσδήποτε άλλες αρμόδιες αρχές στην Ένωση εμπλέκονται δυνητικά σύμφωνα με το άρθρο 37 παράγραφος 4 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ.

Κατόπιν αιτήματος της ΕΑΚΑΑ, οι αρμόδιες αρχές διαβιβάζουν αμέσως στην ΕΑΚΑΑ την πλήρη αίτηση που υπέβαλε ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ.

8. Όταν αποφασίζεται ότι θα μπορούσαν να εμπλέκονται άλλες αρμόδιες αρχές στην Ένωση, η ΕΑΚΑΑ τις ενημερώνει αμέσως και εξασφαλίζει ότι τους διαβιβάζεται η πλήρης αίτηση που υπέβαλε ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ.

9. Κάθε αρμόδια αρχή που εμπλέκεται στη διαδικασία, καθώς και η ΕΑΚΑΑ, μπορεί να ζητήσει από τον εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ συναφείς συμπληρωματικές πληροφορίες και έγγραφα που είναι απαραίτητα για τον προσδιορισμό του κράτους μέλους αναφοράς.

Τα εν λόγω αιτήματα για συμπληρωματικές πληροφορίες ή έγγραφα υποβάλλονται γραπτώς, περιλαμβάνουν αιτιολόγηση και κοινοποιούνται ταυτόχρονα σε όλες τις άλλες αρμόδιες αρχές και στην ΕΑΚΑΑ.

Μόλις η αιτούσα αρμόδια αρχή ή η ΕΑΚΑΑ λάβει τις πρόσθετες πληροφορίες ή έγγραφα, η αιτούσα αρχή διαβιβάζει τις εν λόγω πληροφορίες ή έγγραφα αμέσως σε όλες τις άλλες οικείες αρχές και στην ΕΑΚΑΑ, ανάλογα με την περίπτωση.

10. Εντός μιας εβδομάδας από την παραλαβή της αίτησης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 από τις αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνει την αίτηση ο ΔΟΕΕ ή, κατά περίπτωση, από άλλες αρμόδιες αρχές στην Ένωση σύμφωνα με την παράγραφο 8, όλες οι ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές υποβάλλουν γνωμοδότηση σε κάθε άλλη αρμόδια αρχή και στην ΕΑΚΑΑ όσον αφορά τον προσδιορισμό του ενδεδειγμένου κράτους μέλους αναφοράς.

11. Στη συνέχεια, όλες οι αρμόδιες αρχές προσδιορίζουν από κοινού το κράτος μέλος αναφοράς. Ο προσδιορισμός πραγματοποιείται το αργότερο έναν μήνα μετά την παραλαβή της αίτησης από τις αρμόδιες αρχές που προσδιορίζει ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ και, κατά περίπτωση, από τις λοιπές αρμόδιες αρχές στην Ένωση σύμφωνα με την παράγραφο 8.

Όσάκις ζητούνται συμπληρωματικές πληροφορίες, η προθεσμία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο παρατείνεται ώστε να συμπεριλάβει την περίοδο μεταξύ της αίτησης για συμπληρωματικές πληροφορίες και έγγραφα που αναφέρεται στην παράγραφο 9 και της λήψης των σχετικών πληροφοριών ή εγγράφων.

12. Η ΕΑΚΑΑ επικουρεί τις σχετικές αρμόδιες αρχές και, όπου απαιτείται, διευκολύνει τον προσδιορισμό του κράτους μέλους αναφοράς σύμφωνα με το άρθρο 31 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

13. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους που προσδιορίζεται ως κράτος μέλος αναφοράς ενημερώνει εγγράφως και χωρίς περιττή καθυστέρηση τον εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ σχετικά με τον εν λόγω προσδιορισμό.

14. Στην περίπτωση που ο αιτών εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ δεν ενημερώνεται εγγράφως, εντός επτά ημερών από τον προσδιορισμό, ή οι σχετικές αρμόδιες αρχές δεν έχουν προσδιορίσει το κράτος μέλος αναφοράς εντός της προθεσμίας που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο της παραγράφου 11 του παρόντος άρθρου, ο αιτών εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ μπορεί να επιλέξει ο ίδιος το κράτος μέλος αναφοράς σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται στη δεύτερη υποπαραγραφο του άρθρου 37 παράγραφος 4 της οδηγίας 2011/61/ΕΕ.

Ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ ενημερώνει αμέσως εγγράφως όλες τις αρμόδιες αρχές στις οποίες είχε απευθυνθεί αρχικά, καθώς και την ΕΑΚΑΑ, σχετικά με την επιλογή του κράτους μέλους αναφοράς.

15. Στην περίπτωση που το κράτος μέλος αναφοράς που έχει επιλέξει ο εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ και το κράτος μέλος αναφοράς που προσδιορίζεται από τις αρμόδιες αρχές, είναι διαφορετικά, οι ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές ενημερώνουν τον εκτός ΕΕ ΔΟΕΕ σχετικά με τον προσδιορισμό το συντομότερο δυνατόν, αλλά το αργότερο, μέσα σε δύο εργάσιμες ημέρες μετά την ενημέρωσή τους σχετικά με την επιλογή του ΔΟΕΕ σύμφωνα με την παράγραφο 14. Σε αυτή την περίπτωση, υπερισχύει ο προσδιορισμός των αρμόδιων αρχών.

*Άρθρο 2***Έναρξη ισχύος**

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Εφαρμόζεται από τις 22 Ιουλίου 2013.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 15 Μαΐου 2013.

Για την Επιτροπή  
Ο Πρόεδρος  
José Manuel BARROSO

---