



ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

14 Μαΐου 2021

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ

Αρ. Φύλλου 2007

(Το παρόν ΦΕΚ επανεκτυπώθηκε λόγω σφάλματος)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

- 1 Τρόπος υπολογισμού του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας για τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.
- 2 Καθορισμός επιμέρους ορίων και περιορισμών των επενδύσεων των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. και λεπτομέρειες εφαρμογής του άρθρου 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72).

ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΦΑΛΜΑΤΩΝ

- 3 Διόρθωση σφαλμάτων στις υπ' αρ. 147609/23-04-2021 και 145693/22-04-2021 αποφάσεις του Διοικητή του Ηλεκτρονικού Εθνικού Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης, που δημοσιεύθηκαν στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Β' 1792).

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Αριθμ. Φ.51220/26386 (1)

Τρόπος υπολογισμού του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας για τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.

Ο ΥΦΥΠΟΥΡΓΟΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΩΝ ΥΠΟΘΕΣΕΩΝ

Έχοντας υπόψη:

1. Το άρθρο 14 του ν. 4680/2020 «Ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2016 για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των Ιδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών (Ι.Ε.Σ.Π.) και άλλες διατάξεις» (Α' 72).

2. Τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 13 και της παρ. 22 του άρθρου 119 του ν. 4622/2019 «Επιτελικό Κράτος: οργάνωση, λειτουργία και διαφάνεια της Κυβέρνησης, των κυβερνητικών οργάνων και της κεντρικής δημόσιας διοίκησης» (Α' 133), σε συνδυασμό με το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κώδικας νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» (Α' 98).

3. Το π.δ. 62/2020 «Διορισμός Αναπληρωτών Υπουργών και Υφυπουργών» (Α' 155).

4. Το π.δ. 81/2019 «Σύσταση, συγχώνευση, μετονομασία και κατάργηση Υπουργείων και καθορισμός των

αρμοδιοτήτων τους, μεταφορά υπηρεσιών και αρμοδιοτήτων μεταξύ Υπουργείων» (Α' 119).

5. Το π.δ. 134/2017 «Οργανισμός Υπουργείου Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Κοινωνικής Αλληλεγγύης» (Α' 168).

6. Την υπό στοιχεία οικ. 32081/Δ1.10120/07-08-2020 απόφαση του Πρωθυπουργού και του Υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων «Ανάθεση αρμοδιοτήτων στον Υφυπουργό Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων, Παναγιώτη Τσακλόγλου» (Β' 3314).

7. Την υπό στοιχεία Φ.Επαγ.ασφ./οικ.16/09-04-2003 απόφαση του Υφυπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων «Όροι λειτουργίας των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης» (Β' 462).

8. Τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως διατυπώθηκε με την υπ' αρ. 5/910/20-04-2021 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου.

9. Τη σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής, όπως διατυπώθηκε με το υπ' αρ. οικ. 144/14-04-2021 έγγραφό της.

10. Το γεγονός ότι από την παρούσα απόφαση δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού, αποφασίζουμε:

Άρθρο 1

Εννοιολογικοί Προσδιορισμοί

1. α. «Α. Κλάδοι Συνταξιοδοτικών Παροχών»: Οι Κλάδοι που περιλαμβάνουν ασφαλίσεις για συνταξιοδοτικές παροχές για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων γήρατος, αναπηρίας και θανάτου, οι οποίες καταβάλλονται στους δικαιούχους εφάπαξ ή σε περιοδική βάση.

αα) «Α1. Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών με εγγυήσεις»: Ο Κλάδος, στον οποίον εντάσσονται ασφαλίσεις για συνταξιοδοτικές παροχές, για τις οποίες προβλέπονται εγγυήσεις βιομετρικών ή επενδυτικών κινδύνων, ως προς το ύψος των παροχών, της επενδυτικής απόδοσης και της διατήρησης κεφαλαίου, εναλλακτικά ή σωρευτικά.

αβ) «Α2. Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών χωρίς εγγυήσεις»: Ο Κλάδος, στον οποίον εντάσσονται ασφαλίσεις για συνταξιοδοτικές παροχές, στις οποίες δεν προβλέπεται οποιοδήποτε είδος εγγύηση σχετικά με το ύψος των παροχών, τη διατήρηση του κεφαλαίου ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης.

β. «Β. Κλάδοι Συμπληρωματικών Παροχών»: Οι Κλάδοι που περιλαμβάνουν ασφαλίσεις για πρόσθετες παροχές σε χρήμα ή σε είδος, εφάπαξ ή περιοδικές, που χορηγούνται συμπληρωματικά προς τις συνταξιοδοτικές παροχές για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων ανικανότητας για εργασία, αναπηρίας, ασθένειας ή ατυχήματος, θανάτου από οποιαδήποτε αιτία ή συνεπεία ατυχήματος και διακοπής της εργασίας.

βα) «Β1. Κλάδος Παροχών λόγω θανάτου»: Ο Κλάδος, στον οποίον εντάσσονται ασφαλίσεις για παροχές που χορηγούνται λόγω θανάτου από οποιαδήποτε αιτία, επιπλέον των συνταξιοδοτικών παροχών των κλάδων Α1 και Α2.

ββ) «Β2. Κλάδος Λοιπών Συμπληρωματικών Παροχών»: Ο Κλάδος, στον οποίον εντάσσονται ασφαλίσεις για πρόσθετες παροχές συμπληρωματικές προς τις συνταξιοδοτικές παροχές, και καλύπτουν τους ασφαλιστικούς κινδύνους της ανικανότητας για εργασία, αναπηρίας, ασθένειας ή ατυχήματος, θανάτου συνεπεία ατυχήματος και διακοπής της εργασίας.

2. «Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας»: Τα έξοδα, για την κάλυψη των οποίων φέρει τον κίνδυνο το Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.

3. «Πρωτασφαλιστής»: Το Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. που αναλαμβάνει την ασφάλιση μελών και δικαιούχων τους με βάση το καταστατικό του.

4. «Αντασφαλιστής»: Η οντότητα, στην οποία το Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. εκχωρεί μέρος ή/και το σύνολο κινδύνων, τους οποίους αυτό έχει αναλάβει με βάση το καταστατικό του.

5. «Ακαθάριστες καταχωρισμένες (εγγεγραμμένες) εισφορές»: Τα ποσά που κατέστησαν απαιτητά κατά την οικονομική χρήση σύμφωνα με το καταστατικό του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α., ανεξάρτητα από το εάν αυτά τα ποσά μεταφέρονται εξ ολόκληρου ή εν μέρει σε μεταγενέστερη χρήση, συμπεριλαμβανομένων και επιπλέον καταβολών για έξοδα του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. Στην περίπτωση αντασφάλισης, οι ακαθάριστες καταχωρισμένες εισφορές περιλαμβάνουν το μερίδιο του αντασφαλιστή επί των συνολικών εισφορών και των ακυρώσεων.

6. «Ακαθάριστες δεδουλευμένες εισφορές»: Οι εισφορές της παρ. 5, λαμβάνοντας υπόψη και τη μεταβολή των συνολικών ακαθάριστων προβλέψεων μη δεδουλευμένων εισφορών, χωρίς αφαίρεση των αντασφαλιστικών εκχωρήσεων.

7. «Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστή»: Τα ποσά των αποζημιώσεων που αναλογούν στο μερίδιο του αντασφαλιστή, με βάση την αντασφαλιστική σύμβαση.

Άρθρο 2

Απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας κλάδων Α1, Α2 και Β1

1. Για τις ασφαλίσεις των κλάδων Α1 και Β1, όπως αυτοί προσδιορίζονται στο άρθρο 1, ο υπολογισμός του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας πραγματοποιείται με βάση τις τεχνικές προβλέψεις και το κεφάλαιο κινδύνου, ή μόνο τις τεχνικές προβλέψεις, εφόσον δεν υφίσταται κεφάλαιο κινδύνου.

2. Για τις ασφαλίσεις των κλάδων Α1 και Β1 το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας προκύπτει ως εξής:

Πρώτο αποτέλεσμα:

$$RSM_t^1 = 4\% * TP_t * \lambda$$

και

$$\lambda = \max \left\{ \frac{ITP_t}{TP_t}, 85\% \right\}$$

όπου

RSM_t^1 : Απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας χρήσης t , εφόσον δεν υφίσταται κεφάλαιο κινδύνου

TP_t : Τεχνικές προβλέψεις στο τέλος της χρήσης t

ITP_t : Τεχνικές προβλέψεις στο τέλος της χρήσης t μειωμένες κατά τις ανασφαλιστικές εκχωρήσεις
Εφόσον υφίσταται κεφάλαιο κινδύνου, υπολογίζεται και δεύτερο αποτέλεσμα.

Δεύτερο αποτέλεσμα:

$$RSM_t^2 = a * (K - TP_t) * m$$

και

$$m = \max \left\{ \frac{I(K - TP_t)}{K - TP_t}, 50\% \right\} \text{ με } (K - TP_t) \geq 0$$

όπου

RSM_t^2 : Επιπλέον απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας έτους t , εφόσον υφίσταται κεφάλαιο κινδύνου και είναι θετικό.

K : Κεφάλαιο

$K - TP_t$: Κεφάλαιο κινδύνου χρήσης t

$I(K - TP_t)$: Κεφάλαιο κινδύνου χρήσης t μειωμένο κατά το κεφάλαιο κινδύνου των ανασφαλιστικών εκχωρήσεων

0,3% για διάρκεια ασφάλισης μεγαλύτερη των 5 ετών

α : 0,15% για διάρκεια ασφάλισης μεγαλύτερη των 3 ετών και μικρότερη ή ίση των 5 ετών

0,10% για διάρκεια ασφάλισης μικρότερη ή ίση των 3 ετών

Στην περίπτωση αυτή το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας προκύπτει ως άθροισμα του πρώτου και του δεύτερου αποτελέσματος,

$$RSM_{t=} RSM_t^1 + RSM_t^2$$

Στην περίπτωση που δεν υφίσταται κεφάλαιο κινδύνου το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας προκύπτει μόνο από το πρώτο αποτέλεσμα,

$$RSM_{t=} RSM_t^1$$

3. Για τις ασφαλίσεις του κλάδου Α2, ο καθορισμός του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τα οριζόμενα από τις καταστατικές διατάξεις των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. για τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας.

α) Όταν το ποσό που προορίζεται να καλύψει τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας καθορίζεται για περίοδο μεγαλύτερη των πέντε ετών, το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας αποτελεί το 1% των τεχνικών προβλέψεων και υπολογίζεται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην προηγούμενη παράγραφο για το πρώτο αποτέλεσμα.

β) Όταν το ποσό που προορίζεται να καλύψει τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας δεν καθορίζεται για περίοδο μεγαλύτερη των πέντε ετών, το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας αποτελεί ποσό ισοδύναμο προς το 25% των εξόδων διοικητικής λειτουργίας της τελευταίας οικονομικής χρήσης που αφορούν τις εν λόγω ασφαλίσεις.

γ) Για τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α., στις καταστατικές διατάξεις των οποίων προβλέπεται σχηματισμός αποθεματικού προς κάλυψη των εξόδων διοικητικής λειτουργίας, το αποτέλεσμα των υπολογισμών σύμφωνα με την περίπτωση α' ή την περίπτωση β' της παρούσας παραγράφου συγκρίνεται με το ύψος του αποθεματικού αυτού και το μεγαλύτερο από τα δυο αποτελεί το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας για τον Κλάδο Α2.

δ) Όταν τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας για μια περίοδο ή/και για ένα συγκεκριμένο ύψος καλύπτονται από τη χρηματοδοτούσα επιχείρηση, δεν υπολογίζεται απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας, για την εν λόγω περίοδο ή/και για το συγκεκριμένο ύψος.

Άρθρο 3

Απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας Κλάδου Β2

1. Για τις ασφαλίσεις Κλάδου Β2, όπως αυτός προσδιορίζεται στο άρθρο 1, ο υπολογισμός του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας πραγματοποιείται με βάση το ετήσιο ποσό των εισφορών, ή τη μέση επιβάρυνση από αποζημιώσεις των τριών τελευταίων οικονομικών χρήσεων, λαμβανομένου υπόψη και πιθανού σχήματος αντασφάλισης και στις δυο περιπτώσεις.

2. Πραγματοποιείται υπολογισμός με βάση τις εισφορές και υπολογισμός με βάση τις αποζημιώσεις και ως ύψος απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας λαμβάνεται το μεγαλύτερο από τα δύο αποτελέσματα των υπολογισμών αυτών.

Πρώτο αποτέλεσμα με βάση τις εισφορές:

Λαμβάνεται το αλγεβρικό άθροισμα

$$X_t = E_t - A_t,$$

όπου

$E_t = \max$ (Συνολικό ποσό ακαθαρίστων καταχωρηθεισών εισφορών, Συνολικό ποσό ακαθαρίστων δεδουλευμένων εισφορών) της χρήσης t .

$A_t =$ το συνολικό ποσό των εισφορών που ακυρώθηκαν κατά την τελευταία οικονομική χρήση t , εφόσον αυτές δεν περιλαμβάνονται στο E_t .

Στη συνέχεια πραγματοποιείται ο εξής υπολογισμός:

$$\Psi_t = \begin{cases} 18\% * X_t & \text{αν } X_t \leq 50.000.000 \text{ Ευρώ} \\ 18\% * 50.000.000 + 16\% * (X_t - 50.000.000) & \text{αν } X_t > 50.000.000 \text{ Ευρώ} \end{cases}$$

Το πρώτο αποτέλεσμα προκύπτει ως ακολούθως:

$$RSM_t^1 = \Psi_t * \omega$$

και

$$\omega = \max \left\{ \frac{\Sigma IC}{\Sigma C}, 50\% \right\}$$

όπου

RSM_t^1 : Πρώτο Αποτέλεσμα

ΣC : Αποζημιώσεις τελευταίας τριετίας

ΣIC : Αποζημιώσεις τελευταίας τριετίας μετά την αφαίρεση των αντίστοιχων ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις

Δεύτερο αποτέλεσμα με βάση τις αποζημιώσεις:

Λαμβάνεται το αλγεβρικό άθροισμα

$$\Sigma C = PC_t + PC_{t-1} + PC_{t-2} + OC_t - OC_{t-3}$$

όπου

PC_{t-2}

$,PC_{t-1},$

$PC_t:$

Καταβληθείσες Αποζημιώσεις χρήσεων t-2, t-1 και t αφαιρουμένων τυχόν ανακτήσεων εκτός των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις.

OC_t : Τεχνικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις στο τέλος της εξεταζόμενης τριετίας

OC_{t-3} : Τεχνικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις στην αρχή της εξεταζόμενης τριετίας

Από το ποσό που προκύπτει, όπως περιγράφεται ανωτέρω υπολογίζεται η μέση ετήσια επιβάρυνση αποζημιώσεων των τριών χρήσεων,

$$C = \frac{\Sigma C}{3}$$

Στη συνέχεια πραγματοποιείται ο εξής υπολογισμός:

$$Y_t = \begin{cases} 26\% * C & \text{αν } C \leq 35.000.000 \text{ Ευρώ} \\ 26\% * 35.000.000 + 23\% * (C - 35.000.000) & \text{αν } C > 35.000.000 \text{ Ευρώ} \end{cases}$$

Το δεύτερο αποτέλεσμα προκύπτει ως ακολούθως:

$$RSM_t^2 = Y_t * \omega$$

και

$$\omega = \max \left\{ \frac{\Sigma IC}{\Sigma C}, 50\% \right\}$$

Το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας για τον Κλάδο Β2 προκύπτει από τη σχέση:

$$RSM_t = \max (RSM_t^1, RSM_t^2)$$

3. Εάν το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας της εξεταζόμενης οικονομικής χρήσης, προκύψει μικρότερο από αυτό της προηγούμενης οικονομικής χρήσης, ως απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας της εξεταζόμενης οικονομικής χρήσης λαμβάνεται τουλάχιστον το εξής:

$$RSM_t = RSM_{t-1} * k$$

όπου

$$k = \frac{OC_t}{OC_{t-1}} \leq 1$$

και

OC_t : Τεχνικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις στο τέλος της εξεταζόμενης οικονομικής χρήσης

OC_{t-1} : Τεχνικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις στην αρχή της εξεταζόμενης οικονομικής χρήσης

Άρθρο 4

Απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας

με δραστηριότητες Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.

σε περισσότερους του ενός Κλάδους

Εφόσον Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δραστηριοποιείται σε περισσότερους του ενός Κλάδους, όπως αυτοί προσδιορίζονται στο άρθρο 1, το απαιτούμενο περιθώριο φερεγγυότητας προκύπτει ως άθροισμα των αντίστοιχων επιμέρους υπολογισμών, που προβλέπονται στα άρθρα 2 και 3.

Άρθρο 5

Λοιπές Διατάξεις

1. Όταν Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δεν διαθέτει επαρκή περιουσιακά στοιχεία προς κάλυψη του απαιτούμενου περιθωρίου φερεγγυότητας της εξεταζόμενης χρήσης, καταρτίζει συγκεκριμένο και ρεαλιστικό σχέδιο κάλυψης του, με χρονο-

διάγραμμα που δεν μπορεί να υπερβαίνει τις δύο επόμενες οικονομικές χρήσεις της εξεταζόμενης.

2. Το σχέδιο της παραγράφου 1 υποβάλλεται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή για έγκριση, με τα λοιπά προβλεπόμενα από την εκάστοτε νομοθεσία για τον ετήσιο έλεγχο των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.

Άρθρο 6

Έναρξη ισχύος - Εφαρμογή διατάξεων

1. Η παρούσα έχει έναρξη ισχύος από την οικονομική χρήση του έτους 2021.

2. Από την οικονομική χρήση του έτους 2021 και εφεξής, τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δεν εφαρμόζουν τις διατάξεις του άρθρου 4 της υπό στοιχεία Φ.Επαγ.ασφ./οικ.16/09-04-2003 Υπουργικής Απόφασης

«Όροι λειτουργίας των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης» (Β' 462).

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 7 Μαΐου 2021

Ο Υφυπουργός

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΣΑΚΛΟΓΛΟΥ

Αριθμ. Φ.51220/26375

(2)

Καθορισμός επιμέρους ορίων και περιορισμών των επενδύσεων των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. και λεπτομέρειες εφαρμογής του άρθρου 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72).

Ο ΥΦΥΠΟΥΡΓΟΣ

ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΩΝ ΥΠΟΘΕΣΕΩΝ

Έχοντας υπόψη:

1. Το άρθρο 18 του ν. 4680/2020 «Ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2016 για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των Ιδρυμάτων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών (Ι.Ε.Σ.Π.) και άλλες διατάξεις» (Α' 72).

2. Τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 13 και της παρ. 22 του άρθρου 119 του ν. 4622/2019 «Επιτελικό Κράτος: οργάνωση, λειτουργία και διαφάνεια της Κυβέρνησης, των κυβερνητικών οργάνων και της κεντρικής δημόσιας διοίκησης» (Α' 133), σε συνδυασμό με το άρθρο 90 του π.δ. 63/2005 «Κώδικας νομοθεσίας για την Κυβέρνηση και τα κυβερνητικά όργανα» (Α' 98).

3. Το Παράρτημα Δ, Πίνακας Δ.2 του ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις» (Α' 251).

4. Τον ν. 4209/2013 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2011/61/ΕΕ σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και την Οδηγία 2011/89/ΕΕ σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, μέτρα για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012/ΕΕ περί εξωχρηματοστηριακών παραγώγων,

κεντρικών αντισυμβαλλόμενων και αρχείων καταγραφής συναλλαγών και άλλες διατάξεις» (Α' 253).

5. Τον ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, Οδηγία 2009/65/ΕΚ. Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στις διατάξεις των Οδηγιών 2010/78/ΕΕ, 2010/73/ΕΕ, 2011/96/ΕΕ, 2009/133/ΕΚ, 2004/113/ΕΚ. Ευρωπαϊκή Συνεταιριστική Εταιρεία. Μέτρα εφαρμογής των Κανονισμών (ΕΚ) 1338/2001 και (ΕΕ) 1210/2010 περί προστασίας του ευρώ και άλλες διατάξεις» (Α' 250).

6. Τις διατάξεις του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολόγων και τη δημόσια εποπτεία καλυμμένων ομολόγων και την τροποποίηση των Οδηγιών 2009/65/ΕΚ και 2014/59/ΕΕ.

7. 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) υπ' αρ. 1060/2009 και (ΕΕ) υπ' αρ. 1095/2010.

8. Την Οδηγία 2009/65/ΕΚ 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).

9. Το π.δ. 62/2020 «Διορισμός Αναπληρωτών Υπουργών και Υφυπουργών» (Α' 155).

10. Το π.δ. 81/2019 «Σύσταση, συγχώνευση, μετονομασία και κατάργηση Υπουργείων και καθορισμός των αρμοδιοτήτων τους, μεταφορά υπηρεσιών και αρμοδιοτήτων μεταξύ Υπουργείων» (Α' 119).

11. Το π.δ. 134/2017 «Οργανισμός Υπουργείου Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Κοινωνικής Αλληλεγγύης» (Α' 168).

12. Την υπό στοιχεία οικ. 32081/Δ1.10120/07-08-2020 απόφαση του Πρωθυπουργού και του Υπουργού Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων «Ανάθεση αρμοδιοτήτων στον Υφυπουργό Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων, Παναγιώτη Τσακλόγλου» (Β' 3314).

13. Την υπό στοιχεία Φ.51010/42926/1085/30-12-2014 απόφαση του Υπουργού Εργασίας, Κοινωνικής Ασφάλισης και Προνοίας «Αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης και καθορισμός στοιχείων που κατ' ελάχιστον περιλαμβάνονται στον κανονισμό επενδύσεών τους» (Β' 3532).

14. Την υπ' αρ. 3/645/30-04-2013 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο και του κινδύνου αντισυμβαλλομένου των ΟΣΕΚΑ και των ΑΕΕΧ» (Β' 1647), όπως ισχύει.

15. Τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως διατυπώθηκε με την υπ' αρ. 6/910/20-04-2021 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου.

16. Το γεγονός ότι από την παρούσα απόφαση δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του κρατικού προϋπολογισμού, αποφασίζουμε:

Άρθρο 1

Ως ενεργητικό των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. νοείται, για τις ανάγκες της παρούσας απόφασης, η αξία των περιουσιακών του στοιχείων, σύμφωνα με τις διατάξεις της υπό στοιχεία Φ.51010/42926/1085/22-12-2014 (Β' 3532) υπουργικής απόφασης. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία αποτιμώνται σε ημερησία βάση. Τα όρια και οι περιορισμοί του άρθρου 6 της παρούσας απόφασης και του άρθρου 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72) εφαρμόζονται επί των ανωτέρω περιουσιακών στοιχείων.

Στο ως άνω ενεργητικό δεν περιλαμβάνονται τα ακόλουθα, όπως αναφέρονται στο Παράρτημα Δ, Πίνακας Δ.2, του ν. 4308/2014 (Α' 251):

- (α) τα ενσώματα πάγια εκτός των ακινήτων,
- (β) δάνεια και απαιτήσεις, συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες και αναβαλλόμενοι φόροι,
- (γ) κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία,
- (δ) χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές, εκτός των στοιχείων που αφορούν το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και τα δουλευμένα έσοδα περιόδου που αφορούν σε έσοδα επενδύσεων.

Άρθρο 2

Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. επιτρέπεται να επενδύουν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές.

Τα χρηματοπιστωτικά παράγωγα μέσα επί εμπορευμάτων εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 3

Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. επιτρέπεται να επενδύουν, στο πλαίσιο της επενδυτικής τους πολιτικής και εντός των ορίων που καθορίζονται από τις κείμενες διατάξεις, σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του προηγούμενου άρθρου, εφόσον η έκθεση σε κίνδυνο των υποκείμενων στοιχείων του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου σε συνδυασμό με την έκθεση κινδύνου από την επένδυση σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνει, αθροιστικά, τα επενδυτικά όρια που αναφέρονται στο άρθρο 6 της παρούσας και στο άρθρο 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72).

Για τον καθορισμό της μεθοδολογίας για την κατηγοριοποίηση των πράξεων επί παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων (αν αφορά πράξεις αντιστάθμισης ή αποτελεσματικής διαχείρισης) και τον τρόπο συμψηφισμού των θέσεων βάσει των υποχρεώσεων, λαμβάνονται υπόψη η υπ' αρ. 3/645/30-04-2013 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο και του κινδύνου αντισυμβαλλομένου των ΟΣΕΚΑ και των ΑΕΕΧ» (Β' 1647), όπως ισχύει, και οι Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) της 28ης Ιουλίου 2010 «Μέτρηση κινδύνου και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο και του κινδύνου αντισυμβαλλομένου για τους ΟΣΕΚΑ.» (CESR/10-788). Οι πράξεις αντιστάθμισης δεν επιτρέπεται να επιφέρουν παρέκκλιση του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. από τον επενδυτικό του σκοπό, όπως αυτός έχει οριστεί στη Δήλωση Αρχών

Επενδυτικής Πολιτικής που προβλέπεται βάσει του άρθρου 29 του ν. 4680/2020 (Α' 72).

Άρθρο 4

1. Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. επιτρέπεται να επενδύουν σε μερίδια ΟΣΕΚΑ εγκεκριμένων βάσει του ν. 4099/2012 (Α' 250) ή της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή σε μερίδια Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, όπως ορίζονται στο σημείο ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 (Α' 250).

2. Κατά παρέκκλιση της προηγούμενης παραγράφου, τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. επιτρέπεται να επενδύουν έως ποσοστό 5% του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας, σε μερίδια οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του προηγούμενου εδαφίου, εφόσον η διαχειρίστρια εταιρεία έχει αδειοδοτηθεί βάσει του ν. 4209/2013 (Α' 253) ή της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ.

Άρθρο 5

Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δεν επιτρέπεται να ενεχυριάζουν ή να δανείζουν τα περιουσιακά τους στοιχεία, εκτός από την περίπτωση δανεισμού τίτλων υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η σύμβαση δανειοδοσίας θα πρέπει να προβλέπει εκκαθάριση κεντρικού αντισυμβαλλομένου, ώστε να μην υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.

β) οι κινητές αξίες ή το χρηματικό ισοδύναμο αυτών, όταν δεν είναι εφικτή η παράδοση, θα πρέπει να παραδίδονται από τον δανειολήπτη στον δανειοδότη των κινητών αξιών, ήτοι το Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α., έως και την πέμπτη εργάσιμη ημέρα (T+5) μετά την ημέρα άσκησης του δικαιώματος επιστροφής.

γ) η αξία των συμβάσεων δανειοδοσίας επί κινητών αξιών δεν υπερβαίνει το πενήντα τοις εκατό (50%) των τοποθετήσεων του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. επί της συγκεκριμένης κινητής αξίας.

Με εξαίρεση τις εξασφαλίσεις για δανειοληπτικές πράξεις που διενεργούνται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72), τα περιουσιακά στοιχεία των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. τηρούνται ελεύθερα από κάθε υποθήκη, επιβάρυνση, δέσμευση ή δικαίωμα επισχεσεως.

Άρθρο 6

Τηρουμένων των περιορισμών που τίθενται με βάση το άρθρο 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72), τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. τηρούν επιπροσθέτως τα ακόλουθα όρια και περιορισμούς:

α) Το τμήμα του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας, που επενδύεται σε στοιχεία μη εισηγμένα προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές και αγορές τρίτων χωρών κατά την έννοια του άρθρου 7 της παρούσας, δεν υπερβαίνει το πέντε τοις εκατό (5%).

β) Κατά παρέκκλιση της ανωτέρω περ. α', οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, κατά την έννοια του προοιμίου 49 της Οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341 και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές, ΠΜΔ ή ΜΟΔ, δεν υπερβαίνουν συνολικά το δέκα τοις

εκατό (10%) του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης.

γ) Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. διασφαλίζουν ότι ο συνολικός κίνδυνος, στον οποίο εκτίθενται σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου τους, δεν υπερβαίνει το 20% του ενεργητικού τους, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης.

Η έκθεση κινδύνου υπολογίζεται με βάση την τρέχουσα αξία των υποκείμενων στοιχείων των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς και το διαθέσιμο χρόνο για τη ρευστοποίηση των θέσεων. Όταν μια κινητή αξία ή ένα μέσο χρηματαγοράς ενσωματώνει παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο, το παράγωγο αυτό πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων περί παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων του παρόντος άρθρου. Ο υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο γίνεται με τη μεθοδολογία της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων, σύμφωνα με το κεφ. 2 της υπ' αρ. 3/645/30-04-2013 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Μέτρηση κινδύνων και υπολογισμός της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο και του κινδύνου αντισυμβαλλομένου των ΟΣΕΚΑ και των ΑΕΕΧ» (Α' 1647), όπως ισχύει.

δ) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη δεν υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης.

ε) Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή/και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών, σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του ενεργητικού του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α., όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, δεν υπερβαίνει το σαράντα τοις εκατό (40%) του ενεργητικού αυτού.

Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς της περίπτωσης της περ. στ' του παρόντος άρθρου, δεν αθροίζονται με τις λοιπές επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς κατά τον υπολογισμό του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα περίπτωση.

στ) Κατά παρέκκλιση της περ. δ' επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από εθνικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζο-

νται σε σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ή όταν οι επενδύσεις αφορούν σε μέσα που εκδίδει ή εγγυάται η ΕΤΕπ στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Ταμείου Στρατηγικών Επενδύσεων, των Ευρωπαϊκών Μακροπρόθεσμων Επενδυτικών Κεφαλαίων, των Ευρωπαϊκών Ταμείων Κοινωνικής Επιχειρηματικότητας και των Ευρωπαϊκών Εταιρειών Επιχειρηματικού Κεφαλαίου.

ζ) το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της περ. στ' επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α., εφόσον τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. έχουν επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν σε τουλάχιστον έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) των περιουσιακών στοιχείων τους.

η) Κατά παρέκκλιση της περ. δ' επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. σε ομολογίες, εφόσον εκδόθηκαν πριν τις 8 Ιουλίου 2022 και πληρούν τις προϋποθέσεις της παρούσας παραγράφου εφαρμοζόμενων κατά τον χρόνο έκδοσής τους ή σε περίπτωση που οι ομολογίες εμπίπτουν στον ορισμό των καλυμμένων ομολόγων του σημείου (1) του άρθρου 3 της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

Οι επενδύσεις των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. σε ομολογίες της παρούσας περίπτωσης, που ανά εκδότη είναι άνω του πέντε τοις εκατό (5%), δεν επιτρέπεται αθροιζόμενες να υπερβαίνουν το ογδόντα τοις εκατό (80%) του ενεργητικού τους, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, τηρουμένου του ορίου του εικοσιπέντε τοις εκατό (25%) ανά εκδότη.

θ) Εφόσον οι καταθέσεις των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. σε πιστωτικά ιδρύματα υπερβαίνουν τις εκατό χιλιάδες (100.000) ευρώ, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, ανά πιστωτικό ίδρυμα. Οι καταθέσεις τηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα που έχουν την καταστατική τους έδρα σε κράτος - μέλος ή, εάν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική έδρα του σε τρίτο κράτος, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Τα τρίτα κράτη της παρούσας περίπτωσης ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

ι) Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δεν επιτρέπεται να συνδυάζουν, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του ενεργητικού τους, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, σε:

αα) επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από έναν και μόνον οργανισμό,

αβ) καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και

αγ) κινδύνους από πράξεις παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων με αντισυμβαλλόμενο τον οργανισμό αυτό. Στην περίπτωση αυτή ο υπολογισμός του κινδύνου αντισυμβαλλομένου, γίνεται βάσει των διατάξεων του

άρθρου 22 της υπ' αρ. 3/645/30-04-2013 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Β' 1647).

Για τις ανάγκες της παρούσας απόφασης, η έννοια του οργανισμού καθορίζεται βάσει των διατάξεων της παρ. 8 του άρθρου 61 του ν. 4099/2012 (Α' 250).

ια) Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δεν επιτρέπεται να αποκτούν έργα τέχνης, πολύτιμα μέταλλα ή παραστατικούς τίτλους αυτών. Η απαγόρευση αυτή καταλαμβάνει και τις έμμεσες επενδύσεις των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.

ιβ) Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δεν επιτρέπεται να αποκτούν ποσοστό μεγαλύτερο του 10% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη.

ιγ) Εάν το Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. χρηματοδοτείται από περισσότερες επιχειρήσεις, η επένδυση στις επιχειρήσεις αυτές γίνεται με σύνεση, λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης για προσήκουσα διαφοροποίηση. Ειδικότερα, με την επιφύλαξη της περ. ζ' της παρ. 1 του άρθρου 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72), η συνολική επένδυση στις χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% των περιουσιακών στοιχείων του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.

Η συνολική επένδυση στις χρηματοδοτούσες επιχειρήσεις και στις επιχειρήσεις που ανήκουν στον ίδιο οργανισμό με αυτές, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 15% του ενεργητικού, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 της παρούσας απόφασης, του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α.

ιδ) Οι επενδυτικοί κανόνες και περιορισμοί του παρόντος άρθρου τηρούνται για κάθε κλάδο του Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. ξεχωριστά.

Άρθρο 7

Ως ρυθμιζόμενες αγορές, Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) και Μηχανισμός Οργανωμένης Διαπραγμάτευσης (ΜΟΔ) για τις ανάγκες της παρούσας απόφασης νοούνται οι ρυθμιζόμενες αγορές, ΠΜΔ και ΜΟΔ κατά την έννοια των παραγράφων 14, 15 και 16 του άρθρου 5 του ν. 4680/2020 (Α' 72). Επιτρέπονται οι επενδύσεις σε χρηματιστήρια αξιών ή άλλη εποπτευόμενη αγορά τρίτου κράτους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές τρίτων χωρών ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Άρθρο 8

Με την επιφύλαξη του άρθρου 10, τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. δύνανται να διενεργούν άμεσες επενδύσεις σε ακίνητα, τα οποία χρησιμοποιούνται για τις ανάγκες στέγασης των γραφείων τους, εφόσον η αξία του ενεργητικού τους ανέρχεται τουλάχιστον σε εκατό εκατομμύρια (100.000.000) ευρώ και η αξία της επένδυσης αυτής δεν υπερβαίνει το ένα τοις εκατό (1%) του ενεργητικού τους.

Άρθρο 9

Ο διαχειριστής επενδύσεων των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. διασφαλίζει ότι τηρούνται τα οριζόμενα στο άρθρο 18 του ν. 4680/2020 (Α' 72) και στην παρούσα απόφαση, καθώς και τα καθοριζόμενα στην εκάστοτε ισχύουσα Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. που προ-

βλέπεται στο άρθρο 29 του ν. 4680/2020 (Α' 72). Για την εφαρμογή των ανωτέρω ορίων λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις των Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων του άρθρου 4 της παρούσας, στους οποίους έχει επενδύσει το Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. (look through approach).

Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. διασφαλίζουν τη μεταφορά στο διαχειριστή επενδύσεων των υπολοίπων των τραπεζικών λογαριασμών, στους οποίους κατατίθενται οι ασφαλιστικές εισφορές των μελών και των χρηματοδοτουσών επιχειρήσεων και κάθε άλλος πόρος των Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α., στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας, αφαιρουμένων των ποσών που κρίνονται αναγκαία για την άμεση κάλυψη των λειτουργικών εξόδων τους.

Άρθρο 10

Τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. προσαρμόζουν τις υφιστάμενες επενδύσεις τους με τις διατάξεις της παρούσας απόφασης εντός ενός (1) έτους από την έκδοσή της, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των μελών και των δικαιούχων τους. Σε περίπτωση που κατά την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας απόφασης τα Ι.Ε.Σ.Π.-Τ.Ε.Α. κατέχουν επενδύσεις σε ακίνητα, δύνανται να διατηρήσουν την επένδυση αυτή.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 7 Μαΐου 2021

Ο Υφυπουργός

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΣΑΚΛΟΓΛΟΥ

ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΣΦΑΛΜΑΤΩΝ

(3)

1. Στην υπ' αρ. 147609/23-04-2021 απόφαση του Διοικητή του Ηλεκτρονικού Εθνικού Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης, που δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Β' 1792), στη σελίδα 21148, διορθώνεται ο αριθμός πρωτοκόλλου:

το εσφαλμένο:

«Αριθμ. 147600»

στο ορθό:

«Αριθμ. 147609».

2. Στην υπ' αρ. 145693/22-04-2021 απόφαση του Διοικητή του Ηλεκτρονικού Εθνικού Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης, που δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (Β' 1792), στη σελίδα 21149, στην α' στήλη, στον 3ο στίχο εκ των άνω, διορθώνεται:

το εσφαλμένο:

«128/Συν. ΙΙη/29-03-2021»

στο ορθό:

«128/Συν. ΙΙη/29-03-2021».

(Από το Εθνικό Τυπογραφείο)