II

(Незаконодателни актове)

РЕГЛАМЕНТИ

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2022/2111 НА КОМИСИЯТА

от 13 юли 2022 година

за допълнение на Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се определят изискванията във връзка с конфликтите на интереси по отношение на доставчиците на услуги за колективно финансиране

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета от 7 октомври 2020 г. относно европейските доставчици на услуги за колективно финансиране на предприятията и за изменение на Регламент (ЕС) 2017/1129 и на Директива (ЕС) 2019/1937 ([1]), и по-специално член 8, параграф 7, четвърта алинея от него,

като има предвид, че:

(1) Съгласно член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2020/1503 доставчиците на услуги за колективно финансиране трябва да поддържат и прилагат ефективни вътрешни правила за предотвратяване на конфликти на интереси. За да се гарантира, че тези правила отговарят на целта за предотвратяване на конфликти на интереси в дългосрочен план, доставчиците на услуги за колективно финансиране следва да преразглеждат тези правила периодично и поне веднъж годишно и да гарантират, че се предприемат подходящи мерки за отстраняване на евентуални пропуски в тези правила.

(2) При управлението на конфликти на интереси доставчиците на услуги за колективно финансиране не следва да разчитат прекомерно на изискванията за оповестяване, посочени в член 8, параграф 5 от Регламент (ЕС) 2020/1503. Поради това те следва да установят вътрешни правила за предотвратяване на конфликти на интереси. Вътрешните правила за предотвратяване на конфликти на интереси следва да бъдат съобразени с естеството, мащаба и сложността на предоставяните услуги за колективно финансиране, както и с мащаба и организацията на дейността на доставчика на услуги за колективно финансиране. За тази цел във вътрешните правила за предотвратяване на конфликти на интереси следва да се вземат предвид, когато е уместно, обстоятелствата, свързани с принадлежността на доставчика на услуги за колективно финансиране към дадена група.

(3) При разработването на вътрешните правила за предотвратяване на конфликти на интереси доставчиците на услуги за колективно финансиране следва да положат максимални усилия, за да гарантират предотвратяването, установяването и управлението на конфликтите на интереси. Когато въпреки това бъде установен конфликт на интереси, доставчиците на услуги за колективно финансиране следва да предприемат необходимите мерки, за да гарантират оповестяването на този конфликт на интереси пред клиентите на доставчика на услуги за колективно финансиране и пред всяка друга страна, която може да бъде засегната.

(4) Мерките, които доставчиците на услуги за колективно финансиране трябва да предприемат в съответствие с член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, следва да гарантират с разумна увереност, че рисковете от увреждане на интересите на клиентите ще бъдат предотвратени, а когато това не е възможно, ще бъдат ограничени по подходящ начин.

([1]) ОВ L 347, 20.10.2020 г., стр. 1.

(5) За да се гарантира, че клиентите могат да вземат информирано решение относно услугите, представляващи действителен конфликт на интереси, доставчиците на услуги за колективно финансиране следва да поддържат в актуално състояние информацията, оповестявана в съответствие с член 8, параграф 5 от Регламент (ЕС) 2020/1503, относно общия характер и източниците на конфликт на интереси, както и предприетите мерки за ограничаването им. Такова оповестяване следва да бъде съобразено с естеството на клиентите, към които е адресирано, по-специално като се отчита дали те отговарят на критериите, за да бъдат считани за опитни или неопитни инвеститори, включително потенциалните инвеститори. Оповестяването следва да включва описание на конфликтите на интереси и свързаните с тях рискове за клиентите.

(6) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проекта на регулаторните технически стандарти, представен на Комисията от Европейския орган за ценни книжа и пазари.

(7) Европейският орган за ценни книжа и пазари проведе открити обществени консултации по проекта на регулаторните технически стандарти, въз основа на който е изготвен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена в съответствие с член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета ([2]).

(8) С Европейския надзорен орган по защита на данните беше извършена консултация в съответствие с член 42, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2018/1725 на Европейския парламент и на Съвета ([3]) и той прие своето становище на 1 юни 2022 г.,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Поддържане и прилагане на вътрешни правила за предотвратяване на конфликти на интереси

1. Доставчиците на услуги за колективно финансиране установяват в писмена форма, прилагат и поддържат вътрешни правила за предотвратяване на конфликти на интереси. Правилата за предотвратяване на конфликти на интереси са подходящи с оглед на мащаба и организацията на доставчика на услуги за колективно финансиране, както и на естеството, мащаба и сложността на неговата стопанска дейност.

2. Когато доставчикът на услуги за колективно финансиране е член на група, в посочените в параграф 1 вътрешни правила за предотвратяване на конфликти на интереси се отчитат всички обстоятелства, които представляват или могат да доведат до конфликт на интереси поради структурата и стопанската дейност на други членове на групата.

3. Съгласно посочените в параграф 1 вътрешни правила за предотвратяване на конфликти на интереси от доставчика на услуги за колективно финансиране се изисква:

а) да гарантира, че никое от лицата, посочени в член 8, параграф 2, първа алинея, букви а), б) и в) от Регламент (ЕС) 2020/1503, не се приема като създател на проект в проектите за колективно финансиране, предлагани на платформата на доставчика на услуги за колективно финансиране;

б) да установи дали някое от лицата, посочени в член 8, параграф 2, първа алинея, букви а), б) и в) от Регламент (ЕС) 2020/1503, е било прието като инвеститор в проектите за колективно финансиране, предлагани на платформата на доставчика на услуги за колективно финансиране;

в) да установи всички други обстоятелства, които могат да доведат до действителен или потенциален конфликт на интереси между лицата, посочени в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, като се вземат предвид мащабът и дейностите на доставчика на услуги за колективно финансиране и, когато е приложимо, на групата, към която той принадлежи, както и риска от увреждане на интересите на клиентите;

([2]) Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

([3]) Регламент (ЕС) 2018/1725 на Европейския парламент и на Съвета от 23 октомври 2018 г. относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни от институциите, органите, службите и агенциите на Съюза и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Регламент (ЕО) № 45/2001 и Решение № 1247/2002/ЕО (ОВ L 295, 21.11.2018 г., стр. 39).

г) когато е приложимо, да определи процедурите, които трябва да се следват, и мерките, които трябва да бъдат приети, включително процедури и мерки, отнасящи се до съответните вътрешни отговорности в рамките на организацията на доставчика на услуги за колективно финансиране, за да се спазят изискванията, установени в член 8, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2020/1503, и съгласно буква в) от настоящия параграф.

4. В посочената в параграф 3, буква б) ситуация лицата, посочени в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, които извършват различни стопански дейности, включващи конфликт на интереси от видовете, посочени в член 8, параграф 2, първа алинея, букви а), б) и в) от Регламент (ЕС) 2020/1503, извършват тези дейности с ниво на независимост, подходящо с оглед на:

а) мащаба и дейностите на доставчика на услуги за колективно финансиране;

б) когато е приложимо, мащаба и дейностите на групата, към която принадлежи доставчикът на услуги за колективно финансиране;

в) риска от увреждане на интересите на клиентите.

5. В ситуацията, посочена в параграф 3, буква в), вътрешните правила се състоят от следното:

а) ефективни процедури за предотвратяване или контрол на обмена на информация между лицата, посочени в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, които извършват дейности, свързани с риск от конфликт на интереси, когато обменът на тази информация може да навреди на интересите на един или повече клиенти на доставчик на услуги за колективно финансиране;

б) разпоредби за отделен надзор на лицата, посочени в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, чиито основни функции включват извършване на дейности от името на клиенти или предоставяне на услуги на клиенти, чиито интереси могат да бъдат в конфликт или които представляват по друг начин различни интереси, които могат да бъдат в конфликт, включително интересите на доставчика на услуги за колективно финансиране;

в) премахване на всякаква пряка връзка между възнаграждението на лицата, посочени в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, които извършват дадена основна дейност, и възнаграждението или приходите, генерирани от различни лица, както е посочено в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, извършващи друга основна дейност, когато може да възникне конфликт на интереси във връзка с тези дейности;

г) мерки за предотвратяване или ограничаване на упражняването на неправомерно влияние върху начина, по който дадено лице, посочено в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, извършва услуги за колективно финансиране;

д) мерки за предотвратяване или контрол на едновременното или последователно участие на лице, посочено в член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, в отделни услуги за колективно финансиране, когато такова участие може да наруши правилното управление на конфликтите на интереси.

6. Доставчиците на услуги за колективно финансиране оценяват и преразглеждат своите вътрешни правила, насочени към предотвратяване на конфликти на интереси, поне веднъж годишно, и предприемат всички подходящи мерки за отстраняване на установените пропуски.

Член 2

Мерки за предотвратяване, установяване и управление на конфликти на интереси

1. Мерките, които доставчиците на услуги за колективно финансиране трябва да предприемат в съответствие с член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, следва да гарантират с разумна увереност, че рисковете от увреждане на интересите на клиентите ще бъдат предотвратени, а когато това не е възможно, ще бъдат ограничени по подходящ начин.

2. За целите на установяването на видовете конфликти на интереси, които възникват при предоставянето на услуги за колективно финансиране и чието съществуване може да навреди на интересите на клиент, в допълнение към видовете конфликти на интереси, посочени в член 8, параграф 2, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/1503, доставчиците на услуги за колективно финансиране вземат предвид най-малко дали някое от лицата, посочени в член 8, параграф 4 от този регламент:

а) е вероятно да извлече финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

б) има интерес от резултата на предоставената на клиента услуга, който е различен от интереса на клиента по отношение на този резултат;

в) има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група клиенти пред интересите на друг клиент.

Член 3

Оповестяване относно общия характер и източника на конфликти на интереси и мерки за ограничаването им

1. Доставчиците на услуги за колективно финансиране публикуват и актуализират посочената в член 8, параграф 5 от Регламент (ЕС) 2020/1503 информация на своя уебсайт, на място, което е лесно достъпно за клиентите. Доставчикът на услуги за колективно финансиране оповестява тази информация пред клиентите на траен носител, освен в случаите, в които не е бил установен конфликт на интереси в съответствие с член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2020/1503, и актуализира тази информация, когато е уместно.

2. Посоченото в параграф 1 оповестяване съдържа конкретно и ясно описание на конфликтите на интереси и свързаните с тях рискове, установени в контекста на дадена услуга, като се отчита естеството на клиентите, пред които се извършва оповестяването, и по-специално дали те отговарят на критериите, за да бъдат считани за опитни или неопитни потенциални инвеститори.

Член 4

Влизане в сила

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

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

Съставено в Брюксел на 13 юли 2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN