II

(Muud kui seadusandlikud aktid)

MÄÄRUSED

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2022/2111,

13. juuli 2022,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2020/1503 regulatiivsete tehniliste standarditega, millega nähakse ette ühisrahastusteenuse osutajatele huvide konfliktidega seoses esitatavad nõuded

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 7. oktoobri 2020. aasta määrust (EL) 2020/1503, mis käsitleb ettevõtjatele Euroopa ühisrahastusteenuse osutajaid ning millega muudetakse määrust (EL) 2017/1129 ja direktiivi (EL) 2019/1937, ([1]) eriti selle artikli 8 lõike 7 neljandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

(1) Määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 3 kohaselt peavad ühisrahastusteenuse osutajad rakendama ja säilitama tõhusaid sise-eeskirju huvide konfliktide vältimiseks. Tagamaks, et need eeskirjad täidavad alati huvide konfliktide vältimise eesmärki, peaksid ühisrahastusteenuse osutajad need eeskirjad korrapäraselt ja vähemalt kord aastas läbi vaatama ning tagama, et eeskirjade võimalike puuduste kõrvaldamiseks võetakse asjakohaseid meetmeid.

(2) Huvide konfliktide käsitlemise eesmärgil ei tohiks ühisrahastusteenuse osutajad liigselt tugineda määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 5 sätestatud avalikustamisnõuetele. Seetõttu peaksid nad kehtestama huvide konfliktide vältimiseks sise-eeskirjad. Huvide konfliktide vältimise sise-eeskirjad peaksid vastama osutatavate ühisrahastusteenuste laadile, ulatusele ja keerukusele ning ühisrahastusteenuse osutaja äritegevuse mahule ja korraldusele. Sellega seoses tuleks huvide konfliktide vältimise sise-eeskirjades asjakohasel juhul võtta arvesse asjaolusid, mis tulenevad ühisrahastusteenuse osutaja kuulumisest konsolideerimisgruppi.

(3) Huvide konfliktide vältimise sise-eeskirjade väljatöötamisel peaksid ühisrahastusteenuse osutajad tegema kõik endast oleneva, et tagada huvide konfliktide ennetamine, tuvastamine ja lahendamine. Kui huvide konflikt siiski tuvastatakse, peaksid ühisrahastusteenuse osutajad võtma vajalikud meetmed, et tagada kõnealuse huvide konflikti avalikustamine oma klientidele ja muudele isikutele, keda see võib mõjutada.

(4) Meetmed, mida ühisrahastusteenuse osutajad peavad võtma vastavalt määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikele 4, peaksid mõistliku kindlusega tagama klientide huvide kahjustamise riski vältimise ja kui vältimine ei ole võimalik, siis asjakohase maandamise.

([1]) ELT L 347, 20.10.2020, lk 1.

(5) Tagamaks, et klientidel on võimalik teha teadlik otsus teenuste kohta, mille puhul esineb tegelik huvide konflikt, peaksid ühisrahastusteenuse osutajad ajakohastama määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 5 kohaselt avalikustatavat teavet huvide konfliktide üldise olemuse ja allikate ning nende lahendamiseks võetavate meetmete kohta. Avalikustatav teave peaks vastama nende klientide laadile, kellele see teave on suunatud, ja eelkõige tuleks võtta arvesse nende kvalifitseerimist kogenud või mittekogenud investoriteks, sealhulgas potentsiaalseteks investoriteks. Avalikustatav teave peaks sisaldama huvide konfliktide ja neist klientidele tulenevate riskide kirjeldust.

(6) Käesolev määrus põhineb Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) poolt komisjonile esitatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul.

(7) Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve on korraldanud käesoleva määruse aluseks oleva regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta avalikud konsultatsioonid, analüüsinud võimalikku kaasnevat kulu ja kasu ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 ([2]) artikli 37 kohaselt loodud väärtpaberituru sidusrühmade kogult.

(8) Vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2018/1725 ([3]) artikli 42 lõikele 1 konsulteeriti Euroopa Andmekaitseinspektoriga, kes esitas oma arvamuse 1. juunil 2022,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Huvide konfliktide vältimise sise-eeskirjade rakendamine ja säilitamine

1. Ühisrahastusteenuse osutaja kehtestab huvide konfliktide vältimiseks kirjalikud sise-eeskirjad ning rakendab ja säilitab neid. Huvide konfliktide vältimise eeskirjad peavad vastama ühisrahastusteenuse osutaja suurusele ja korraldusele ning tema äritegevuse laadile, ulatusele ja keerukusele.

2. Kui ühisrahastusteenuse osutaja on konsolideerimisgrupi liige, tuleb lõikes 1 osutatud huvide konfliktide vältimise sise-eeskirjades arvesse võtta asjaolusid, mis põhjustavad või võivad põhjustada huvide konflikti konsolideerimisgrupi teiste liikmete struktuuri ja äritegevuse tõttu.

3. Lõikes 1 osutatud huvide konfliktide vältimise sise-eeskirjadega tuleb ette näha, et ühisrahastusteenuse osutaja:

a) tagab, et tema ühisrahastusplatvormil pakutavates ühisrahastusprojektides ei aktsepteerita projektiomanikena määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 2 esimese lõigu punktides a, b ja c osutatud isikuid;

b) teeb kindlaks, kas tema ühisrahastusplatvormil pakutavates ühisrahastusprojektides on investoritena aktsepteeritud määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 2 esimese lõigu punktides a, b ja c osutatud isikuid;

c) teeb kindlaks võimalikud muud asjaolud, mis võivad põhjustada tegeliku või võimaliku huvide konflikti määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud isikute vahel, võttes samal ajal arvesse ühisrahastusteenuse osutaja ja asjakohasel juhul tema konsolideerimisgrupi suurust ja tegevust ning klientide huvide kahjustamise riski;

([2]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

([3]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 23. oktoobri 2018. aasta määrus (EL) 2018/1725, mis käsitleb füüsiliste isikute kaitset isikuandmete töötlemisel liidu institutsioonides, organites ja asutustes ning isikuandmete vaba liikumist, ning millega tunnistatakse kehtetuks määrus (EÜ) nr 45/2001 ja otsus nr 1247/2002/EÜ (ELT L 295, 21.11.2018, lk 39).

d) asjakohasel juhul määrab kindlaks määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 2 sätestatud nõuete täitmiseks järgitavad menetlused ja võetavad meetmed, sealhulgas need, mis on seotud ühisrahastusteenuse osutaja organisatsioonisiseste kohustustega, võttes arvesse käesoleva lõike punkti c.

4. Lõike 3 punktis b osutatud olukorras peavad määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud isikud, kes viivad ellu erinevat äritegevust, millega kaasneb määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 2 esimese lõigu punktides a, b ja c osutatud liiki huvide konflikt, nimetatud tegevust ellu viima sõltumatuse tasemel, mis vastab:

a) ühisrahastusteenuse osutaja suurusele ja tegevusele;

b) asjakohasel juhul ühisrahastusteenuse osutaja konsolideerimisgrupi suurusele ja tegevusele;

c) klientide huvide kahjustamise riskile.

5. Lõike 3 punktis c osutatud olukorraga seoses peavad sise-eeskirjad hõlmama järgmist:

a) tõhusad menetlused, mille eesmärk on vältida või kontrollida teabevahetust määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud isikute vahel, kelle elluviidava tegevusega kaasneb huvide konflikti risk, kui selline teabevahetus võib kahjustada ühisrahastusteenuse osutaja ühe või mitme kliendi huve;

b) sätted selliste määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud isikute eraldi järelevalve kohta, kelle põhiülesanded hõlmavad potentsiaalselt lahknevate huvidega klientide nimel tegutsemist või sellistele klientidele teenuste osutamist või kes muul viisil esindavad erinevaid huve, sealhulgas ühisrahastusteenuse osutaja huve;

c) võimaliku otsese seose kõrvaldamine ühelt poolt määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud ja peamiselt ühe tegevusega tegelevate isikute tasustamise ning teiselt poolt määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud ja peamiselt muu tegevusega tegelevate eri isikute tasustamise või nende loodavate tulude vahel, kui kõnealuste tegevustega seoses võib tekkida huvide konflikt;

d) meetmed, millega välditakse või piiratakse mis tahes isiku sobimatut mõju sellele, kuidas määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud isik ühisrahastusteenuseid osutab;

e) meetmed, millega välditakse või kontrollitakse määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 4 osutatud isiku samaaegset või edaspidist osalemist eraldiseisvate ühisrahastusteenuste osutamises, kui selline osalemine võib kahjustada huvide konfliktide nõuetekohast haldamist.

6. Ühisrahastusteenuse osutajad vaatavad huvide konfliktide vältimise sise-eeskirjad läbi ja hindavad neid vähemalt kord aastas ning võtavad kõik vajalikud meetmed võimalike tuvastatud puuduste kõrvaldamiseks.

Artikkel 2

Huvide konfliktide vältimise, tuvastamise ja haldamise meetmed

1. Ühisrahastusteenuse osutajate poolt määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 4 kohaselt võetavad meetmed peavad mõistliku kindlusega tagama klientide huvide kahjustamise riski vältimise ja kui see ei ole võimalik, siis asjakohase maandamise.

2. Ühisrahastusteenuste osutamisel tekkivate ja kliendi huve kahjustada võivate huvide konfliktide liikide kindlaksmääramisel võtab ühisrahastusteenuse osutaja lisaks määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 2 esimeses lõigus osutatud huvide konfliktide liikidele arvesse vähemalt seda, kas mõni kõnealuse määruse artikli 8 lõikes 4 osutatud isik:

a) saab kliendi kulul tõenäoliselt rahalist kasu või väldib rahalist kahju;

b) on huvitatud kliendile osutatava teenuse tulemusest, mis erineb kliendi soovitud tulemusest;

c) omab rahalist või muud stiimulit eelistada kliendi või klientide rühma huve mõne teise kliendi huvidele.

Artikkel 3

Huvide konfliktide üldise olemuse ja allika ning nende lahendamiseks võetavate meetmete kohta avalikustatav teave

1. Ühisrahastusteenuse osutaja avaldab määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõikes 5 osutatud teabe oma veebisaidil kohas, mis on klientidele kergesti kättesaadav, ja ajakohastab seda. Ühisrahastusteenuse osutaja avalikustab selle teabe klientidele püsival andmekandjal, välja arvatud juhul, kui määruse (EL) 2020/1503 artikli 8 lõike 4 kohaselt ei ole huvide konflikti tuvastatud, ning asjakohasel juhul ajakohastab seda teavet.

2. Lõikes 1 kohaselt avalikustatav teave peab sisaldama konkreetset ja selget kirjeldust asjaomase teenuse kontekstis tuvastatud huvide konfliktide ja nendega seotud riskide kohta ning selle esitamisel tuleb võtta arvesse nende klientide laadi, kellele teave avalikustatakse, eelkõige nende kvalifitseerimist kogenud või mittekogenud potentsiaalseteks investoriteks.

Artikkel 4

Jõustumine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 13. juuli 2022

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN