II

(Ne teisėkūros procedūra priimami aktai)

REGLAMENTAI

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) 2022/2111

2022 m. liepos 13 d.

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2020/1503 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomi sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjams taikomi reikalavimai dėl interesų konfliktų

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2020 m. spalio 7 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2020/1503 dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) 2017/1129 ir Direktyva (ES) 2019/1937 ([1]), ypač į jo 8 straipsnio 7 dalies ketvirtą pastraipą,

kadangi:

(1) pagal Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 3 dalį sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai laikosi veiksmingų vidaus taisyklių ir jas taiko, siekdami išvengti interesų konfliktų. Siekdami užtikrinti, kad tokios taisyklės atitiktų tikslą ilgainiui užkirsti kelią interesų konfliktams, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai turėtų periodiškai, bent kartą per metus jas peržiūrėti ir užtikrinti, kad būtų imtasi tinkamų priemonių bet kokiems su tokiomis taisyklėmis susijusiems trūkumams pašalinti;

(2) siekdami valdyti interesų konfliktus, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai neturėtų pernelyg pasikliauti Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 5 dalyje nustatytais informacijos atskleidimo reikalavimais. Todėl, siekdami išvengti interesų konfliktų, jie turėtų nustatyti vidaus taisykles. Vidaus taisyklės, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, turėtų atitikti teikiamų sutelktinio finansavimo paslaugų pobūdį, mastą ir sudėtingumą, taip pat sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo dydį ir organizacinę struktūrą. Todėl vidaus taisyklėse, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, prireikus turėtų būti atsižvelgiama į aplinkybes, susijusias su tuo, kad sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas priklauso grupei;

(3) kurdami vidaus taisykles, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai turėtų kiek įmanoma stengtis užtikrinti interesų konfliktų prevenciją, nustatymą ir valdymą. Jei vis tik nustatoma, kad esama interesų konflikto, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai turėtų imtis būtinų priemonių užtikrinti, kad informacija apie tą interesų konfliktą būtų atskleista sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo klientams ir bet kuriai kitai šaliai, kuriai tai gali turėti įtakos;

(4) veiksmais, kurių sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai turi imtis pagal Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalį, turėtų būti patikimai užtikrinta, kad bus išvengta rizikos pakenkti kliento interesams, o jei tai neįmanoma – kad ji bus tinkamai sumažinta;

([1]) OL L 347, 2020 10 20, p. 1.

(5) siekdami užtikrinti, kad klientai galėtų priimti informacija pagrįstą sprendimą dėl paslaugų, dėl kurių kyla faktinis interesų konfliktas, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai turėtų nuolat atnaujinti pagal Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 5 dalį atskleidžiamą informaciją apie bendrą interesų konfliktų pobūdį ir priežastis, taip pat veiksmus, kurių imtasi jiems sumažinti. Toks informacijos atskleidimas turėtų atitikti klientų, kuriems ji atskleidžiama, pobūdį, visų pirma atsižvelgiant į tai, ar jie yra patirties turintys ar neturintys investuotojai, įskaitant būsimus investuotojus. Atskleidžiant informaciją reikėtų aprašyti interesų konfliktus ir su jais susijusią klientams kylančią riziką;

(6) šis reglamentas grindžiamas Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos Komisijai pateiktu techninių reguliavimo standartų projektu;

(7) Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projekto, kuriuo grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas su juo susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė, kad pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010 ([2]) 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų savo rekomendaciją;

(8) vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2018/1725 ([3]) 42 straipsnio 1 dalimi, buvo konsultuojamasi su Europos duomenų apsaugos priežiūros pareigūnu ir jis 2022 m. birželio 1 d. pateikė nuomonę ,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Vidaus taisyklių, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, laikymasis ir taikymas

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai raštu nustato ir įgyvendina bei taiko vidaus taisykles, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų. Taisyklės, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, atitinka sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo dydį ir organizacinę struktūrą, taip pat jo veiklos pobūdį, mastą ir sudėtingumą.

2. Jei sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas priklauso grupei, 1 dalyje nurodytose vidaus taisyklėse, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, atsižvelgiama į visas aplinkybes, kuriomis kyla arba gali kilti interesų konfliktas dėl kitų grupės narių struktūros ir verslo veiklos.

3. 1 dalyje nurodytose vidaus taisyklėse, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, reikalaujama, kad sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas:

a) užtikrintų, kad jokie Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos a, b ir c punktuose nurodyti asmenys negalėtų būti jų sutelktinio finansavimo platformoje siūlomų sutelktinio finansavimo projektų savininkais;

b) nustatytų, ar buvo sutikta, kad kuris nors iš Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos a, b ir c punktuose nurodytų asmenų būtų investuotoju į jų sutelktinio finansavimo platformoje siūlomus sutelktinio finansavimo projektus;

c) nustatytų bet kokias kitas aplinkybes, dėl kurių gali kilti faktinis arba galimas interesų konfliktas tarp Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodytų asmenų, atsižvelgiant į sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo ir, kai taikoma, grupės, kuriai jis priklauso, dydį ir veiklą, taip pat į riziką, kad bus pakenkta klientų interesams;

([2]) 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

([3]) 2018 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2018/1725 dėl fizinių asmenų apsaugos Sąjungos institucijoms, organams, tarnyboms ir agentūroms tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo, kuriuo panaikinamas Reglamentas (EB) Nr. 45/2001 ir Sprendimas Nr. 1247/2002/EB (OL L 295, 2018 11 21, p. 39).

d) prireikus nurodytų procedūras, kurių reikia laikytis, ir priemones, kurių reikia imtis, įskaitant procedūras ir priemones, susijusias su atitinkama vidaus atsakomybe sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo organizacijoje, kad būtų laikomasi Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 2 dalyje ir pagal šios dalies c punktą nustatytų reikalavimų.

4. 3 dalies b punkte nurodytu atveju Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodyti asmenys, kurie vykdo įvairių rūšių veiklą, dėl kurios gali kilti interesų konfliktas, nurodytas Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos a, b ir c punktuose, vykdo tą veiklą nepriklausomai, kiek tai tinkama, atsižvelgiant į:

a) sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo dydį ir veiklą;

b) kai taikoma, grupės, kuriai priklauso sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas, dydį ir veiklą;

c) riziką, kad bus pakenkta klientų interesams.

5. 3 dalies c punkte nurodytu atveju vidaus taisykles sudaro visi šie elementai:

a) veiksmingos procedūros, kuriomis siekiama užkirsti kelią Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodytiems asmenims, kurie vykdo veiklą, dėl kurios gali kilti interesų konfliktų rizika, keistis informacija, kai keičiantis tokia informacija gali būti pakenkta vieno ar daugiau sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjo klientų interesams, arba kontroliuoti keitimąsi tokia informacija;

b) nuostatos dėl Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodytų asmenų, kurių pagrindinės funkcijos apima veiklos vykdymą klientų vardu arba paslaugų teikimą klientams, kurių interesai gali prieštarauti vieni kitiems arba kurie kitaip atstovauja skirtingiems interesams, įskaitant sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų interesus, kurie gali prieštarauti vieni kitiems, atskiros priežiūros;

c) bet kokio tiesioginio ryšio tarp Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodytų asmenų, kurie daugiausia vykdo vienos rūšies veiklą, atlyginimo ir skirtingų Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodytų asmenų, kurie daugiausia vykdo kitokią veiklą, atlyginimo arba jų uždirbtų pajamų, kai dėl šių veiklos rūšių gali kilti interesų konfliktas, panaikinimas;

d) priemonės, kuriomis siekiama jokiam asmeniui neleisti daryti netinkamos įtakos tam, kaip Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodytas asmuo teikia sutelktinio finansavimo paslaugas, arba apriboti tokią įtaką;

e) priemonės, kuriomis siekiama Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalyje nurodytam asmeniui neleisti tuo pačiu metu arba paeiliui dalyvauti teikiant atskiras sutelktinio finansavimo paslaugas arba kontroliuoti tokį dalyvavimą, kai dėl tokio dalyvavimo gali pablogėti tinkamas interesų konfliktų valdymas.

6. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai savo vidaus taisykles, kuriomis siekiama išvengti interesų konfliktų, įvertina ir peržiūri bent kartą per metus ir imasi visų tinkamų priemonių bet kokiems nustatytiems trūkumams pašalinti.

2 straipsnis

Interesų konfliktų prevencijos, nustatymo ir valdymo veiksmai

1. Veiksmais, kurių sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai turi imtis pagal Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalį, siekiama patikimai užtikrinti, kad bus išvengta rizikos pakenkti kliento interesams, o jei tai neįmanoma – kad ji bus tinkamai sumažinta.

2. Siekdami nustatyti interesų konfliktų, kurie kyla teikiant sutelktinio finansavimo paslaugas ir kurių buvimas gali pakenkti kliento interesams, rūšis, sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai be Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 2 dalies pirmoje pastraipoje nurodytų interesų konfliktų rūšių atsižvelgia bent į tai, ar kuris nors iš to reglamento 8 straipsnio 4 dalyje nurodytų asmenų:

a) gali turėti finansinės naudos arba išvengti finansinių nuostolių kliento sąskaita;

b) yra suinteresuotas klientui teikiamos paslaugos rezultatu kitaip, negu klientas yra suinteresuotas tuo rezultatu;

c) yra finansiškai arba kitaip skatinamas teikti pirmenybę vieno kliento arba klientų grupės interesams, o ne kito kliento interesams.

3 straipsnis

Atskleidžiama informacija apie bendrą interesų konfliktų pobūdį ir priežastis ir rizikos mažinimo veiksmus

1. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjai Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 5 dalyje nurodytą informaciją skelbia ir atnaujina savo interneto svetainėje klientams lengvai prieinamoje vietoje. Sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjas tą informaciją klientams atskleidžia patvariojoje laikmenoje, nebent jokio interesų konflikto pagal Reglamento (ES) 2020/1503 8 straipsnio 4 dalį nenustatyta, ir tą informaciją prireikus atnaujina.

2. Atskleidžiant 1 dalyje nurodytą informaciją pateikiamas konkretus ir aiškus interesų konfliktų ir nustatytos su konkrečia paslauga susijusios rizikos aprašymas, atsižvelgiant į klientų, kuriems atskleidžiama informacija, pobūdį, visų pirma į tai, ar jie yra patirties turintys ar neturintys būsimi investuotojai.

4 straipsnis

Įsigaliojimas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2022 m. liepos 13 d.

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN