II

(Acte fără caracter legislativ)

REGULAMENTE

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/2111 AL COMISIEI

din 13 iulie 2022

de completare a Regulamentului (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare în care se precizează cerințele privind conflictele de interese pentru furnizorii de servicii de finanțare participativă

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului din 7 octombrie 2020 privind furnizorii europeni de servicii de finanțare participativă pentru afaceri și de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și a Directivei (UE) 2019/1937 ([1]), în special articolul 8 alineatul (7) al patrulea paragraf,

întrucât:

(1) Potrivit articolului 8 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2020/1503, furnizorii de servicii de finanțare participativă trebuie să mențină și să aplice norme interne eficace pentru a preveni conflictele de interese. Pentru a se garanta că aceste norme își îndeplinesc obiectivul de prevenire a conflictelor de interese de-a lungul timpului, furnizorii de servicii de finanțare participativă ar trebui să revizuiască aceste norme periodic și cel puțin o dată pe an și să se asigure că se iau măsuri adecvate pentru a remedia eventualele deficiențe legate de astfel de norme.

(2) Pentru a gestiona conflictele de interese, furnizorii de servicii de finanțare participativă nu ar trebui să se bazeze doar pe cerințele privind prezentarea de informații prevăzute la articolul 8 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2020/1503. Prin urmare, aceștia ar trebui să stabilească norme interne de prevenire a conflictelor de interese. Normele interne de prevenire a conflictelor de interese ar trebui să fie adecvate naturii, amplorii și complexității serviciilor de finanțare participativă furnizate, precum și dimensiunii și organizării activității furnizorului de servicii de finanțare participativă. În această privință, normele interne de prevenire a conflictelor de interese ar trebui să țină seama, după caz, de circumstanțele legate de faptul că furnizorul de servicii de finanțare participativă aparține unui grup.

(3) Atunci când elaborează norme interne de prevenire a conflictelor de interese, furnizorii de servicii de finanțare participativă ar trebui să depună toate eforturile pentru a asigura prevenirea, identificarea și gestionarea acestor conflicte. Cu toate acestea, în cazul în care se identifică un conflict de interese, furnizorii de servicii de finanțare participativă ar trebui să ia măsurile necesare pentru ca respectivii clienți ai furnizorului de servicii de finanțare participativă și oricare altă parte care ar putea fi afectată să fie informați în acest sens.

(4) Măsurile pe care trebuie să le ia furnizorii de servicii de finanțare participativă în conformitate cu articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503 ar trebui să garanteze, cu o certitudine rezonabilă, prevenirea riscurilor de prejudiciere a intereselor clienților și, dacă acest lucru nu este posibil, atenuarea corespunzătoare a acestor riscuri.

([1]) JO L 347, 20.10.2020, p. 1.

(5) Pentru a se asigura că clienții pot lua o decizie în cunoștință de cauză cu privire la serviciile care prezintă un conflict de interese real, furnizorii de servicii de finanțare participativă ar trebui să actualizeze informațiile, comunicate în conformitate cu articolul 8 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2020/1503, cu privire la natura generală și sursele conflictelor de interese, precum și cu privire la măsurile luate pentru atenuarea acestora. Prezentarea acestor informații ar trebui să fie adecvată naturii clienților cărora li se adresează, aceștia putând fi investitori sofisticați sau nesofisticați, inclusiv potențiali investitori. Prezentarea informațiilor ar trebui să includă o descriere a conflictelor de interese și a riscurilor aferente pentru clienți.

(6) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare prezentat Comisiei de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe.

(7) Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]).

(8) Autoritatea Europeană pentru Protecția Datelor a fost consultată în conformitate cu articolul 42 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]) și a emis un aviz la 1 iunie 2022,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Menținerea și aplicarea normelor interne de prevenire a conflictelor de interese

(1) Furnizorii de servicii de finanțare participativă definesc în scris și pun în aplicare și mențin norme interne de prevenire a conflictelor de interese. Normele de prevenire a conflictelor de interese sunt adaptate în funcție de dimensiunea și organizarea furnizorului de servicii de finanțare participativă, precum și de natura, amploarea și complexitatea activităților sale.

(2) În cazul în care un furnizor de servicii de finanțare participativă este membru al unui grup, normele interne de prevenire a conflictelor de interese menționate la alineatul (1) țin seama de toate circumstanțele care constituie sau pot da naștere unui conflict de interese din cauza structurii și a activităților comerciale ale altor membri ai grupului.

(3) Conform normelor interne de prevenire a conflictelor de interese menționate la alineatul (1), furnizorul de servicii de finanțare participativă trebuie:

(a) să se asigure că niciuna dintre persoanele menționate la articolul 8 alineatul (2) primul paragraf literele (a), (b) și (c) din Regulamentul (UE) 2020/1503 nu este acceptată ca dezvoltator de proiect în cadrul proiectelor de finanțare participativă oferite pe platforma sa de finanțare participativă;

(b) să verifice dacă vreuna dintre persoanele menționate la articolul 8 alineatul (2) primul paragraf literele (a), (b) și (c) din Regulamentul (UE) 2020/1503 este acceptată ca investitor în cadrul proiectelor de finanțare participativă oferite pe platforma sa de finanțare participativă;

(c) să identifice orice altă circumstanță care poate genera un conflict de interese real sau potențial între persoanele menționate la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503, ținând seama, în același timp, de dimensiunea și de activitățile furnizorului de servicii de finanțare participativă și, după caz, ale grupului din care face parte, precum și de riscul de prejudiciere a intereselor clienților;

([2]) Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

([3]) Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2018 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile, organele, oficiile și agențiile Uniunii și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 45/2001 și a Deciziei nr. 1247/2002/CE (JO L 295, 21.11.2018, p. 39).

(d) dacă este cazul, să specifice procedurile care trebuie urmate și măsurile care trebuie adoptate în vederea respectării cerințelor prevăzute la articolul 8 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2020/1503 și în temeiul literei (c) de la prezentul alineat, inclusiv procedurile și măsurile referitoare la responsabilitățile interne relevante din cadrul organizației furnizorului de servicii de finanțare participativă.

(4) În situația menționată la alineatul (3) litera (b), persoanele menționate la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503 care desfășoară diferite activități comerciale ce implică un conflict de interese de tipul celui specificat la articolul 8 alineatul (2) primul paragraf literele (a), (b) și (c) din Regulamentul (UE) 2020/1503 desfășoară activitățile respective la un nivel de independență adecvat în ceea ce privește:

(a) dimensiunea furnizorului de servicii de finanțare participativă și activitățile pe care le desfășoară acesta;

(b) dacă este cazul, dimensiunea și activitățile grupului din care face parte furnizorul de servicii de finanțare participativă;

(c) riscul de prejudiciere a intereselor clienților.

(5) În situația menționată la alineatul (3) litera (c), normele interne cuprind toate elementele următoare:

(a) proceduri eficace de prevenire sau control al schimbului de informații dintre persoanele menționate la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503 care desfășoară activități ce implică un risc de conflict de interese, în cazul în care schimbul de informații respective poate prejudicia interesele unuia sau mai multor clienți ai furnizorului de servicii de finanțare participativă;

(b) dispoziții privind supravegherea separată a persoanelor, astfel cum sunt menționate la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503, ale căror funcții principale implică desfășurarea de activități în numele clienților sau furnizarea de servicii către clienți ale căror interese pot intra în conflict sau care reprezintă în alt mod interese diferite ce pot intra în conflict, inclusiv cele ale furnizorului de servicii de finanțare participativă;

(c) eliminarea oricărei legături directe dintre remunerația persoanelor menționate la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503 care desfășoară în principal o activitate și remunerația pe care o primesc sau veniturile pe care le generează persoane diferite, astfel cum se prevede la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503, care desfășoară în principal o altă activitate, în cazul în care poate apărea un conflict de interese în legătură cu activitățile respective;

(d) măsuri de prevenire sau limitare a exercitării de către orice persoană a unei influențe necorespunzătoare asupra modului în care o persoană, astfel cum se menționează la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503, prestează servicii de finanțare participativă;

(e) măsuri de prevenire sau de control al implicării simultane sau succesive a unei persoane, astfel cum se menționează la articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503, în diferite servicii de finanțare participativă, în cazul în care o astfel de implicare ar putea afecta gestionarea adecvată a conflictelor de interese.

(6) Furnizorii de servicii de finanțare participativă își evaluează și își revizuiesc cel puțin o dată pe an normele interne pentru a preveni conflictele de interese și iau toate măsurile adecvate pentru a remedia eventualele deficiențe identificate.

Articolul 2

Măsuri de prevenire, identificare și gestionare a conflictelor de interese

(1) Măsurile pe care trebuie să le ia furnizorii de servicii de finanțare participativă în conformitate cu articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503 își propun să garanteze, cu o certitudine rezonabilă, prevenirea riscurilor de prejudiciere a intereselor unui client și, dacă acest lucru nu este posibil, atenuarea corespunzătoare a acestor riscuri.

(2) În scopul identificării tipurilor de conflicte de interese care apar în timpul furnizării de servicii de finanțare participativă și care pot dăuna intereselor unui client, în plus față de tipurile de conflicte de interese menționate la articolul 8 alineatul (2) primul paragraf din Regulamentul (UE) 2020/1503, furnizorii de servicii de finanțare participativă iau în considerare, ca o condiție minimă, dacă vreuna dintre persoanele menționate la articolul 8 alineatul (4) din regulamentul respectiv:

(a) ar putea să obțină un câștig financiar sau să evite o pierdere financiară, pe cheltuiala clientului;

(b) are un interes în rezultatul serviciului furnizat unui client care să fie diferit de interesul clientului privind acel rezultat;

(c) beneficiază de un stimulent financiar sau de altă natură pentru a favoriza interesul unui client sau al unui grup de clienți în detrimentul intereselor unui alt client.

Articolul 3

Prezentarea de informații privind natura generală și sursa conflictelor de interese și măsurile de atenuare

(1) Furnizorii de servicii de finanțare participativă publică și actualizează informațiile menționate la articolul 8 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2020/1503 pe site-ul lor internet într-un loc ușor accesibil pentru clienți. Furnizorul de servicii de finanțare participativă comunică aceste informații clienților pe un suport durabil, cu excepția cazului în care nu a fost identificat niciun conflict de interese în conformitate cu articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2020/1503, și, dacă este cazul, actualizează informațiile respective.

(2) Publicarea de informații menționată la alineatul (1) conține o descriere specifică și clară a conflictelor de interese și a riscurilor asociate identificate în contextul unui anumit serviciu, ținând seama de natura clienților cărora li se comunică informațiile, în special de statutul lor de investitori sofisticați potențiali sau de investitori nesofisticați potențiali.

Articolul 4

Intrare în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 13 iulie 2022.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN