II

(Nelegislatívne akty)

NARIADENIA

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2022/2111

z 13. júla 2022,

ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/1503, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa spresňujú požiadavky na poskytovateľov služieb hromadného financovania týkajúce sa konfliktov záujmov

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/1503 zo 7. októbra 2020 o európskych poskytovateľoch služieb hromadného financovania pre podnikanie a o zmene nariadenia (EÚ) 2017/1129 a smernice (EÚ) 2019/1937 ([1]), a najmä na jeho článok 8 ods. 7 štvrtý pododsek,

keďže:

(1) Podľa článku 8 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2020/1503 majú poskytovatelia služieb hromadného financovania zachovávať a uplatňovať účinné vnútorné pravidlá na predchádzanie konfliktom záujmov. Aby sa zabezpečilo, že takéto pravidlá spĺňajú svoj cieľ, ktorým je predchádzanie konfliktom záujmov v čase, poskytovatelia služieb hromadného by mali pravidelne, najmenej raz ročne, preskúmať tieto pravidlá a zabezpečiť, aby sa prijali primerané opatrenia na riešenie akýchkoľvek nedostatkov týkajúcich sa takýchto pravidiel.

(2) V záujme zvládania konfliktov záujmov by sa poskytovatelia služieb hromadného financovania nemali nadmieru spoliehať na požiadavky týkajúce sa oboznamovania stanovené v článku 8 ods. 5 nariadenia (EÚ) 2020/1503. Mali by preto zaviesť vnútorné pravidlá na predchádzanie konfliktom záujmov. Vnútorné pravidlá na predchádzanie konfliktom záujmov by mali byť primerané povahe, rozsahu a zložitosti poskytovaných služieb hromadného financovania, ako aj veľkosti a organizácii podniku poskytovateľa služieb hromadného financovania. V tejto súvislosti by sa vo vnútorných pravidlách na predchádzanie konfliktom záujmov mali v relevantných prípadoch zohľadniť okolnosti, ktoré súvisia so skutočnosťou, že poskytovateľ služieb hromadného financovania patrí do skupiny.

(3) Pri navrhovaní vnútorných pravidiel na predchádzanie konfliktom záujmov by poskytovatelia služieb hromadného financovania mali vynaložiť maximálne úsilie na zabezpečenie predchádzania konfliktom záujmov, ich identifikácie a zvládania. Ak je napriek tomu identifikovaný konflikt záujmov, poskytovatelia služieb hromadného financovania by mali prijať potrebné kroky na zabezpečenie oboznámenia klientov poskytovateľa služieb hromadného financovania a akejkoľvek inej strany, na ktorú to môže mať vplyv, s daným konfliktom záujmov.

(4) Krokmi, ktoré poskytovatelia služieb hromadného financovania majú prijať v súlade s článkom 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, by sa s primeranou istotou malo zabezpečiť, aby sa predišlo rizikám poškodenia záujmov klientov a v prípadoch, keď to nie je možné, aby sa primerane zmiernili.

([1]) Ú. v. EÚ L 347, 20.10.2020, s. 1.

(5) Aby sa zabezpečilo, že klienti môžu prijať informované rozhodnutie o službách predstavujúcich skutočný konflikt záujmov, poskytovatelia služieb hromadného financovania by mali aktualizovať informácie poskytované v súlade s článkom 8 ods. 5 nariadenia (EÚ) 2020/1503 o všeobecnej povahe a zdrojoch konfliktov záujmov, ako aj o krokoch prijatých na ich zmiernenie. Takéto oboznámenie by malo byť primerané povahe klientov, ktorým je adresované, najmä s prihliadnutím na ich kvalifikáciu ako sofistikovaní alebo nesofistikovaní investori vrátane potenciálnych investorov. Oboznámenie by malo zahŕňať opis konfliktov záujmov a súvisiacich rizík pre klientov.

(6) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktorý Európsky orgán pre cenné papiere a trhy predložil Komisii.

(7) Európsky orgán pre cenné papiere a trhy uskutočnil otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických predpisov, z ktorého toto nariadenie vychádza, analyzoval možné súvisiace náklady a prínosy a požiadal o poradenstvo Skupinu zainteresovaných strán v oblasti cenných papierov a trhov zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 ([2]).

(8) V súlade s článkom 42 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1725 ([3]) sa uskutočnili konzultácie s európskym dozorným úradníkom pre ochranu údajov, ktorý vydal 1. júna 2022 stanovisko,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Zachovávanie a uplatňovanie vnútorných pravidiel na predchádzanie konfliktom záujmov

1. Poskytovatelia služieb hromadného financovania písomne zavedú, vykonávajú a zachovávajú vnútorné pravidlá na predchádzanie konfliktom záujmov. Pravidlá na predchádzanie konfliktom záujmov sú primerané veľkosti a organizácii poskytovateľa služieb hromadného financovania, ako aj povahe, rozsahu a zložitosti jeho podniku.

2. Ak je poskytovateľ služieb hromadného financovania členom skupiny, vnútorné pravidlá na predchádzanie konfliktom záujmov uvedené v odseku 1 zohľadňujú všetky okolnosti, ktoré predstavujú konflikt záujmov alebo môžu viesť k jeho vzniku v dôsledku štruktúry a podnikateľských činností ostatných členov skupiny.

3. Vo vnútorných pravidlách na predchádzanie konfliktom záujmov uvedených v odseku 1 sa vyžaduje, aby poskytovateľ služieb hromadného financovania:

a) zabezpečil, aby žiadna z osôb uvedených v článku 8 ods. 2 prvom pododseku písm. a), b) a c) nariadenia (EÚ) 2020/1503 nebola akceptovaná ako vlastník projektu v rámci projektov hromadného financovania ponúkaných na jeho platforme hromadného financovania;

b) identifikoval, či ktorákoľvek z osôb uvedených v článku 8 ods. 2 prvom pododseku písm. a), b) a c) nariadenia (EÚ) 2020/1503 bola akceptovaná ako investor v rámci projektov hromadného financovania ponúkaných na jeho platforme hromadného financovania;

c) identifikoval všetky ostatné okolnosti, ktoré môžu viesť k vzniku skutočného alebo potenciálneho konfliktu záujmov medzi osobami uvedenými v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, s prihliadnutím na veľkosť a činnosti poskytovateľa služieb hromadného financovania a v náležitých prípadoch skupiny, do ktorej patrí, a na riziko poškodenia záujmov klientov;

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

([3]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1725 z 23. októbra 2018 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov inštitúciami, orgánmi, úradmi a agentúrami Únie a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 45/2001 a rozhodnutie č. 1247/2002/ES (Ú. v. EÚ L 295, 21.11.2018, s. 39).

d) v náležitých prípadoch spresnil postupy, ktoré sa majú dodržiavať, a opatrenia, ktoré sa majú prijať, vrátane postupov a opatrení týkajúcich sa príslušných interných zodpovedností v rámci organizácie poskytovateľa služieb hromadného financovania s cieľom splniť požiadavky stanovené v článku 8 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2020/1503 a v súlade s písmenom c) tohto odseku.

4. V situácii uvedenej v odseku 3 písm. b) osoby, ako sa uvádzajú v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, vykonávajúce rôzne obchodné činnosti, ktoré predstavujú druh konfliktu záujmov uvedený v článku 8 ods. 2 prvom pododseku písm. a), b) a c) nariadenia (EÚ) 2020/1503, vykonávajú tieto činnosti na takej úrovni nezávislosti, ktorá je primeraná:

a) veľkosti a činnostiam poskytovateľa služieb hromadného financovania;

b) v náležitých prípadoch veľkosti a činnostiam skupiny, do ktorej poskytovateľ služieb hromadného financovania patrí;

c) riziku poškodenia záujmov klientov.

5. V situácii uvedenej v odseku 3 písm. c) vnútorné postupy zahŕňajú všetky tieto položky:

a) účinné postupy na predchádzanie výmene informácií alebo kontrolu výmeny informácií medzi osobami, ako sa uvádzajú v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, ktoré vykonávajú činnosti predstavujúce riziko konfliktu záujmov, ak by výmena týchto informácií mohla poškodiť záujmy jedného alebo viacerých klientov poskytovateľa služieb hromadného financovania;

b) zabezpečenie samostatného dohľadu osobami, ako sa uvádzajú v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, medzi ktorých hlavné úlohy patrí vykonávanie činností v mene klientov alebo poskytovanie služieb klientom, ktorých záujmy môžu byť v konflikte, alebo osobami, ktoré inak zastupujú rôzne záujmy, ktoré môžu byť v konflikte, vrátane záujmov poskytovateľa služieb hromadného financovania;

c) odstránenie akejkoľvek priamej spojitosti medzi odmeňovaním osôb, ako sa uvádzajú v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, ktoré vykonávajú predovšetkým jednu činnosť, a odmeňovaním iných osôb alebo príjmami vytvorenými inými osobami, ako sa uvádzajú v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, ktoré vykonávajú predovšetkým inú činnosť, ak zo vzťahu medzi týmito činnosťami môže vzniknúť konflikt záujmov;

d) opatrenia na zamedzenie alebo obmedzenie toho, aby ktorákoľvek osoba uplatňovala neprimeraný vplyv na spôsob, akým osoba, ako sa uvádza v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, vykonáva služby hromadného financovania;

e) opatrenia na zamedzenie alebo kontrolu súbežnej alebo postupnej účasti osoby, ako sa uvádza v článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, na vykonávaní samostatných služieb hromadného financovania, ak takáto účasť môže poškodiť náležité zvládanie konfliktov záujmov.

6. Poskytovatelia služieb hromadného financovania aspoň raz ročne posúdia a preskúmajú svoje vnútorné pravidlá na predchádzanie konfliktom záujmov a prijmú všetky primerané opatrenia na riešenie všetkých zistených nedostatkov.

Článok 2

Kroky na predchádzanie konfliktom záujmov, ich identifikáciu a zvládanie

1. Cieľom krokov, ktoré sú poskytovatelia služieb hromadného financovania povinní prijať v súlade s článkom 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, je s primeranou istotou zabezpečiť, aby sa predišlo rizikám poškodenia záujmov klientov a v prípadoch, keď to nie je možné, aby sa primerane zmiernili.

2. Na účely identifikovania druhov konfliktov záujmov, ktoré vznikajú v priebehu poskytovania služieb hromadného financovania a ktorých existencia môže poškodiť záujmy klienta, poskytovateľ služieb hromadného financovania okrem druhov konfliktov záujmov uvedených v článku 8 ods. 2 prvom pododseku nariadenia (EÚ) 2020/1503 zohľadňuje aspoň to, či ktorákoľvek z osôb uvedených v článku 8 ods. 4 uvedeného nariadenia:

a) pravdepodobne dosiahne finančný zisk alebo predíde finančnej strate na úkor klienta;

b) má záujem na výsledku služby poskytovanej klientovi, ktorý sa odlišuje od záujmu klienta na tomto výsledku;

c) má finančnú alebo inú motiváciu uprednostniť záujem klienta alebo skupiny klientov pred záujmami iného klienta.

Článok 3

Oboznámenia týkajúce sa všeobecnej povahy a zdroja konfliktov záujmov a krokov na ich zmiernenie

1. Poskytovatelia služieb hromadného financovania uverejňujú a aktualizujú informácie uvedené v článku 8 ods. 5 nariadenia (EÚ) 2020/1503 na svojom webovom sídle na mieste, ktoré je pre klientov ľahko prístupné. Poskytovateľ služieb hromadného financovania oznámi tieto informácie klientom na trvanlivom nosiči, pokiaľ nebol identifikovaný žiaden konflikt záujmov v súlade s článkom 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/1503, a v relevantnom prípade aktualizuje tieto informácie.

2. Oznámenie uvedené v odseku 1 obsahuje konkrétny a jasný opis konfliktov záujmov a súvisiacich rizík identifikovaných v súvislosti s danou službou s prihliadnutím na povahu klientov, ktorým je oznámenie adresované, najmä ich kvalifikáciu ako sofistikovaní alebo nesofistikovaní potenciálni investori.

Článok 4

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 13. júla 2022

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN