2025/1142

2025.6.10.

A BIZOTTSÁG (EU) 2025/1142 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2025. február 27.)

az (EU) 2023/1114 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kriptoeszköz-szolgáltatók összeférhetetlenséggel kapcsolatos szabályzataira és eljárásaira vonatkozó követelményeket, valamint az összeférhetetlenséggel kapcsolatos közzétételek tartalmára vonatkozó részleteket és módszertant meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a kriptoeszközök piacairól, valamint az 1093/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet, továbbá a 2013/36/EU és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról szóló, 2023. május 31-i (EU) 2023/1114 európai parlamenti és tanácsi rendeletre ([1]) és különösen annak 72. cikke (5) bekezdésének harmadik albekezdésére,

mivel:

(1) Az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkében említett, az összeférhetetlenségek azonosítására, megelőzésére, kezelésére és közzétételére irányuló szabályzatok és eljárások bevezetése és fenntartása során a kriptoeszköz-szolgáltatóknak figyelembe kell venniük az arányosság elvét annak érdekében, hogy az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások elegendőek legyenek az említett cikk célkitűzéseinek eléréséhez. Az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (1) bekezdésével összhangban a kriptoeszköz-szolgáltatóknak figyelembe kell venniük a nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatások nagyságrendjét, jellegét és körét is.

(2) Annak biztosítására, hogy az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások a kriptoeszköz-szolgáltatók és ügyfeleik érdekét a legjobban szolgálják, ezeknek a szabályzatoknak és eljárásoknak ki kell terjedniük azokra a helyzetekre, amelyek befolyással vagy hatással lehetnek a kriptoeszköz-szolgáltatók vagy a hozzájuk kapcsolódó személyek azon képességére, hogy feladataikat és felelősségi körüket objektíven és függetlenül, az ügyfelek érdekében lássák el, valamint a szervezet teljesítményére, illetve amelyek az ilyen befolyásolás vagy hatásgyakorlás látszatát kelthetik.

(3) Amennyiben a kriptoeszköz-szolgáltató egy csoporthoz tartozik, az ezzel kapcsolatos körülményeket is figyelembe kell venni.

(4) A valamely csoporthoz tartozó kriptoeszköz-szolgáltatóknak ezért megfelelően kezelniük kell azokat a helyzeteket, amelyek a csoportjukon belüli más szervezetek struktúrája és üzleti tevékenységei miatt összeférhetetlenséghez vezethetnek. E célból, ha a kriptoeszköz-szolgáltató önmagában vagy a csoportjához tartozó más szervezetekkel együtt több kriptoeszköz-szolgáltatást és kapcsolódó tevékenységet nyújt, az összeférhetetlenségi szabályzatoknak és eljárásoknak meg kell akadályozniuk a koncentrált ellenőrzésből és a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek, köztük a kapcsolt vállalkozásokat érintő ügyletek kezeléséből eredő visszaéléseket.

(5) A kriptoeszköz-szolgáltatókra és az ügyfeleikre nézve hátrányos összeférhetetlenségek megelőzése érdekében az összeférhetetlenségi szabályzatoknak és eljárásoknak biztosítaniuk kell az olyan helyzetek gondos nyomon követését, amikor a kriptoeszköz-szolgáltatóhoz kapcsolódó személyek személyes, szakmai vagy politikai kapcsolatban állnak egy másik személlyel. Az ilyen kapcsolatok befolyásolhatják a kriptoeszköz-szolgáltató és a kapcsolódó személyek objektív ítélőképességét. A személyes kapcsolatok közé tartoznak a vér szerinti rokonok vagy házasság útján egymással rokonságban álló személyek közötti kapcsolatok, és a hivatalos élettársi kapcsolattól vagy házasságtól eltérő szociális kapcsolatok. Politikai kapcsolatnak minősül többek között a politikai pártbeli tagság, illetve a kormányzati vagy más köztisztviselőkkel fenntartott kapcsolat. Szakmai kapcsolatoknak kell tekinteni a szakmai környezetbe illeszkedő, például munkahelyi vagy üzleti jellegű kapcsolatokat.

([1]) HL L 150., 2023.6.9., 40. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj.

(6) Ahhoz, hogy az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások hatékonyak legyenek, a kriptoeszköz-szolgáltatóknak átlátható szervezeti és irányítási struktúrával kell rendelkezniük, amely összhangban van általános stratégiájukkal és kockázati profiljukkal, és amelyet a vezető testületük, a kapcsolódó szervezetek, az illetékes nemzeti hatóságok és az ügyfelek jól megértenek.

(7) A kriptoeszköz-szolgáltatók megfelelő irányítása és vezetése alapvető fontosságú a működésük és a pénzügyi piacokba vetett bizalom szempontjából. Ezen okok miatt az összeférhetetlenségi szabályzatoknak és eljárásoknak kezelniük kell azokat az eseteket, amikor az összeférhetetlenség akadályozhatja a vezető testület tagjait abban, hogy objektív és pártatlan döntéseket hozzanak a kriptoeszköz-szolgáltató és ügyfelei legjobb érdekeinek megfelelően.

(8) A kriptoeszköz-szolgáltatók által az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (1) bekezdése alapján figyelembe veendő potenciális és tényleges összeférhetetlenségeknek az ügyfelek érdekeit, valamint a kriptoeszköz-szolgáltató teljesítményét és helyzetét érintő vagy potenciálisan érintő, és ezáltal közvetve az ügyfelek érdekeit is érintő összeférhetetlenségeknek kell lenniük.

(9) Az azonosított összeférhetetlenségek mérséklése céljából hozott intézkedések átláthatóságának biztosítása érdekében a kriptoeszköz-szolgáltatóknak meg kell felelniük az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (2) bekezdésében meghatározott, az összeférhetetlenségek közzétételére vonatkozó követelményeknek. Annak érdekében azonban, hogy az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások elérjék a célkitűzésüket, a kriptoeszköz-szolgáltatók nem szorítkozhatnak arra, hogy az összeférhetetlenségek kezelésének egyik módjaként mindössze közzéteszik azokat. Tehát amellett, hogy megfelelnek a közzétételi követelményeknek, biztosítaniuk kell az összeférhetetlenségek azonosítását, megelőzését és kezelését is.

(10) A kriptoeszköz-szolgáltatások ügyfeleknek történő nyújtásában részt vevő személyzet javadalmazása összeférhetetlenséghez vezethet. Bár a kriptoeszköz-szolgáltatók általában szabadon határozhatják meg javadalmazási politikájukat, gondoskodniuk kell arról, hogy javadalmazási politikáik és gyakorlataik ne eredményezzenek összeférhetetlenséget az ügyfelek és a kriptoeszköz-szolgáltató vagy a kapcsolódó személyek között, és ne akadályozzák a kapcsolódó személyek azon képességét, hogy feladataikat független és objektív módon lássák el. A javadalmazás területén az összeférhetetlenségi követelmények hatékony és következetes alkalmazásának biztosítása érdekében a javadalmazás fogalmának magában kell foglalnia minden olyan, a kriptoeszköz-szolgáltatók által közvetlenül vagy közvetve nyújtott kifizetést és pénzügyi vagy nem pénzügyi juttatást, amely közvetve vagy közvetlenül hatást gyakorol a kriptoeszköz-szolgáltatók által nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatásokra vagy a vállalati magatartásukra. Az összeférhetetlenségi szabályzatokkal összefüggésben végrehajtott javadalmazási politikáknak biztosítaniuk kell, hogy az ügyfelek tisztességes bánásmódban részesüljenek, és érdekeik ne sérüljenek a kriptoeszköz-szolgáltatók által rövid, közép- vagy hosszú távon elfogadott javadalmazási gyakorlatok miatt.

(11) Az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások megfelelő bevezetése, fenntartása és felülvizsgálata érdekében ezeknek a szabályzatoknak és eljárásoknak biztosítaniuk kell, hogy megfelelő és belsőleg független emberi erőforrások álljanak rendelkezésre az összeférhetetlenségek kezeléséhez. Ezeknek az emberi erőforrásoknak rendelkezniük kell a szükséges készségekkel, ismeretekkel és szakértelemmel is az összeférhetetlenségek területén. Ezért az összeférhetetlenségek kezeléséért felelős személy számára lehetővé kell tenni, hogy közvetlen hozzáféréssel rendelkezzen a belső jelentéstételi csatornához, és közvetlenül jelenteni tudjon neki ez utóbbi irányítási és adott esetben felügyeleti funkciójával összefüggésben.

(12) Annak érdekében, hogy az ügyfelek megalapozott döntést hozhassanak, a kriptoeszköz-szolgáltatóknak naprakészen kell tartaniuk az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (2) bekezdése alapján az összeférhetetlenségek általános jellegére és forrásaira, valamint a mérséklésükre tett lépésekre vonatkozóan közzétett információkat. A közzététel kapcsán figyelembe kell venni a címzett ügyfelek különböző típusait, arra kiterjedően is, hogy ezek az ügyfelek eltérő szintű ismeretekkel és tapasztalattal rendelkeznek.

(13) A kriptoeszköz-szolgáltatók gyakran vertikálisan integrált módon vagy kapcsolódó szervezetekkel vagy az ugyanazon csoporthoz tartozó szervezetekkel szoros együttműködésben működnek. Annak érdekében, hogy az ügyfelek számára egyértelművé váljon, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató milyen szerepben és milyen minőségben jár el, az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (2) bekezdésében említett közzétételnek kellően részletes, konkrét és egyértelmű leírást kell tartalmaznia azokról a helyzetekről, amelyek összeférhetetlenséget eredményeznek vagy eredményezhetnek. Ez az információ különösen fontos azokban a helyzetekben, amikor a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszközök átváltásával foglalkozó szereplőként határozza meg önmagát a piacon, miközben valójában különböző funkciókat tölt be, illetve különböző tevékenységeket végez, így például kriptoeszköz-kereskedési platformot működtet, árjegyzést folytat, tőkeáttételes kereskedést kínál, vagy letétkezeléssel, elszámolással, hitelezéssel, saját számlás kereskedéssel foglalkozik. A befektetővédelem biztosítása érdekében a birtokosok és a leendő birtokosok számára az általuk ismert nyelven kell hozzáférést biztosítani az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (2) bekezdésében említett információkhoz. Ezért a kriptoeszköz-szolgáltatóknak ezeket az információkat minden olyan nyelven rendelkezésre kell bocsátaniuk, amelyet a kriptoeszköz-szolgáltató az érintett tagállamban a szolgáltatásai nyújtására vagy az ügyfelekkel való kommunikációra használ.

(14) Az adatvédelemről szóló uniós jog, különösen az (EU) 2016/679 európai parlamenti és tanácsi rendelet ([2]) alkalmazandó a személyes adatok kriptoeszköz-szolgáltatók általi kezelésére, beleértve az összeférhetetlenségi szabályzataik és eljárásaik keretében gyűjtött információkat is.

(15) Az (EU) 2016/679 rendeletben meghatározott adattakarékosság elvével összhangban a kriptoeszköz-szolgáltatóknak meg kell határozniuk, hogy az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (1) bekezdésében említett szabályzataikban és eljárásaikban a személyes adatok mely kategóriáit fogják kezelni az összeférhetetlenségek azonosítása, megelőzése és kezelése céljából, figyelembe véve a kriptoeszköz-szolgáltató és az azt magában foglaló csoport által nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatások és egyéb tevékenységek nagyságrendjét, jellegét és körét.

(16) Az (EU) 2018/1725 európai parlamenti és tanácsi rendelet ([3]) 42. cikkének (1) bekezdésével összhangban a Bizottság egyeztetett az európai adatvédelmi biztossal, aki 2024. július 17-én véleményt nyilvánított.

(17) Ez a rendelet az Európai Értékpapírpiaci Hatóság által az Európai Bankhatósággal szoros együttműködésben kidolgozott és a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.

(18) Az Európai Értékpapírpiaci Hatóság nyilvános konzultációkat folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetekről, elemezte az esetleges kapcsolódó költségeket és hasznot, továbbá kikérte az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet ([4]) 37. cikkével összhangban létrehozott Értékpapírpiaci Érdekképviseleti Csoport tanácsát,

([2]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 rendelete (2016. április 27.) a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet) (HL L 119., 2016.5.4., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

([3]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2018/1725 (2018. október 23.) rendelete a természetes személyeknek a személyes adatok uniós intézmények, szervek, hivatalok és ügynökségek általi kezelése tekintetében való védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 45/2001/EK rendelet és az 1247/2002/EK határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 295., 2018.11.21., 39. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

([4]) Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapírpiaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Fogalommeghatározások

E rendelet alkalmazásában:

1. „kapcsolódó személy”: az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikke (1) bekezdése a) pontjának i–iv. pontjában említett személyek bármelyike;

2. „javadalmazás”: bármely kifizetés vagy egyéb pénzügyi vagy nem pénzügyi juttatás, melyet a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszköz-szolgáltatások ügyfelek részére történő nyújtásával kapcsolatban közvetlenül vagy közvetve nyújt;

3. „csoport”: a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv ([5]) 2. cikke 11. pontjának meghatározása szerinti csoport.

2. cikk

A kriptoeszköz-szolgáltató számára potenciálisan hátrányos összeférhetetlenségek

(1) Az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (1) bekezdésében említett, a kriptoeszköz-szolgáltatóra nézve potenciálisan hátrányos összeférhetetlenségek azonosítására, megelőzésére, kezelésére és közzétételére vonatkozó szabályzatok és eljárások meghatározzák azokat a körülményeket, amelyek közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják a kapcsolódó személyek objektivitását és pártatlanságát feladataik ellátása során. E szabályzatok és eljárások figyelembe veszik legalább azokat a helyzeteket vagy kapcsolatokat, amelyekben a kapcsolódó személy:

a) gazdasági érdekeltséggel rendelkezik olyan személyben, szervben vagy szervezetben, amely esetében összeférhetetlenség áll fenn a kriptoeszköz-szolgáltatóval;

b) személyes, szakmai vagy politikai jellegű kapcsolatban áll – vagy az értékelés elvégzését megelőző 3 évben kapcsolatban állt – olyan személlyel, szervvel vagy szervezettel, amely esetében összeférhetetlenség áll fenn a kriptoeszköz-szolgáltatóval;

c) olyan feladatokat vagy tevékenységeket végez, illetve olyan feladatokkal bízták meg, amelyek összeférhetetlenek a kriptoeszköz-szolgáltató feladataival vagy tevékenységeivel, vagy olyan személy felügyelete alatt áll, aki a kriptoeszköz-szolgáltatóéval összeférhetetlen funkciókért vagy feladatokért felelős.

(2) A kriptoeszköz-szolgáltatókkal összeférhetetlenségi viszonyban álló személyek, szervek vagy szervezetek azonosítása céljából a kriptoeszköz-szolgáltatók figyelembe veszik legalább azt, hogy a kérdéses személy, szerv vagy szervezet:

a) valószínűleg pénzügyi nyereséget ér-e el vagy pénzügyi veszteséget kerül-e el a kriptoeszköz-szolgáltató kárára;

b) rendelkezik-e a kriptoeszköz-szolgáltató által nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatás vagy a kriptoeszköz-szolgáltató által végzett tevékenység kimenetelében olyan érdekeltséggel, amely különbözik a kriptoeszköz-szolgáltató e kimenetelhez fűződő érdekétől;

c) ugyanazt az üzleti tevékenységet végzi-e, mint a kriptoeszköz-szolgáltató, vagy a kriptoeszköz-szolgáltató tanácsadója, megbízottja, kiszervezett munkát végző szerződő fele, szolgáltatója vagy más beszállítója-e (beleértve az alvállalkozókat is), és bizonyíthatóan fennállhat-e összeférhetetlenség a kriptoeszköz-szolgáltatóval.

([5]) Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

(3) Az (1) bekezdés a) pontjának alkalmazásában a kriptoeszköz-szolgáltatók figyelembe veszik azokat a helyzeteket, amikor a kapcsolódó személy, aki a kriptoeszköz-szolgáltató vezető testületének tagja, az alkalmazottja vagy a kriptoeszköz-szolgáltatóban befolyásoló részesedéssel rendelkező részvényese vagy tagja:

a) részvényekkel és tokenekkel (köztük irányítói tokenekkel) rendelkezik, illetve egyéb tulajdonjogokkal vagy tagsággal rendelkezik az adott személyben, szervben vagy szervezetben;

b) az adott személlyel, szervvel vagy szervezettel szemben hitelviszonyt megtestesítő instrumentuma van, vagy egyéb, adósságra vonatkozó megállapodást kötött vele;

c) bármely olyan szerződéses megállapodást kötött az adott személlyel, szervvel vagy szervezettel, amely az (EU) 2023/1114 rendelet által szabályozott tevékenységekhez kapcsolódik.

3. cikk

Az ügyfelekre potenciálisan hátrányos hatást gyakorló összeférhetetlenségek

A kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtása során felmerülő és az ügyfelek érdekeit esetlegesen sértő összeférhetetlenségek azonosítása céljából a kriptoeszköz-szolgáltatók figyelembe veszik, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató vagy bármely kapcsolódó személy:

a) valószínűsíthetően pénzügyi nyereségre tesz-e szert, pénzügyi veszteséget kerül-e el, vagy jut-e valamilyen másfajta előnyhöz az ügyfél kárára;

b) rendelkezik-e az ügyfélnek nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatás vagy az ügyfél nevében teljesített ügylet kimenetelében olyan érdekeltséggel, amely különbözik az ügyfél e kimenetelhez fűződő érdekétől;

c) pénzügyileg vagy másként ösztönözve van-e arra, hogy egy vagy több ügyfél érdekeit egy másik ügyfél érdekeivel szemben előnyben részesítse;

d) az ügyféllel azonos üzleti tevékenységet folytat-e;

e) kap-e vagy fog-e kapni egy, az ügyféltől eltérő személytől ösztönzőt pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás vagy szolgáltatás formájában az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

4. cikk

Az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (1) bekezdésében említett összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások

(1) Az összeférhetetlenségi szabályzatokat és eljárásokat írásban kell meghatározni, és azoknak figyelembe kell venniük a következőket:

a) a kriptoeszköz-szolgáltató által nyújtott vagy végzett kriptoeszköz-szolgáltatások és egyéb tevékenységek nagyságrendje, jellege és köre;

b) amennyiben a kriptoeszköz-szolgáltató egy csoport tagja, bármely olyan körülmény, amely a csoporton belüli más szervezetek struktúrája és üzleti tevékenységei miatt összeférhetetlenséghez vezethet.

(2) A kriptoeszköz-szolgáltató vezető testülete felel e szabályzatok és eljárások meghatározásáért, elfogadásáért és végrehajtásáért. A testület rendszeresen értékeli és felülvizsgálja a szabályzatok és eljárások hatékonyságát, és orvosolja az e tekintetben fennálló hiányosságokat.

(3) A kriptoeszköz-szolgáltatók hatékony belső csatornákat hoznak létre, amelyek tájékoztatják az alkalmazottakat és a vezető testület tagjait az összeférhetetlenségi szabályzatokról és eljárásokról, és folyamatos hozzáférést biztosítanak számukra, valamint megfelelő, naprakész képzéseket biztosítanak az összeférhetetlenségi szabályzatokról és eljárásokról.

(4) Az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások tartalmazzák a következőket:

a) a kriptoeszköz-szolgáltató által vagy a nevében tanácsadó, megbízott vagy kiszervezett munkát végző szerződő fél által nyújtott, illetve végzett kriptoeszköz-szolgáltatással vagy tevékenységgel kapcsolatban azoknak a körülmények leírása, amelyek a 2. vagy 3. cikkben említett összeférhetetlenségekhez vezethetnek;

b) a 2. és 3. cikkben említett összeférhetetlenségek azonosítására, megelőzésére, kezelésére és közzétételére alkalmazandó eljárások;

c) egyértelmű hivatkozás a kriptoeszköz-szolgáltató szervezeti és irányítási struktúrájára.

(5) Az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások figyelembe veszik az egy vagy több ügyfél vagy a kriptoeszköz-szolgáltató érdekei sérelmének kockázatát.

(6) A 4. cikk (4) bekezdésének b) pontjában említett folyamatok tartalmazzák legalább a következő elemeket:

a) intézkedések az olyan ügyek késedelem nélküli bejelentésére és közlésére a kijelölt belső jelentéstételi csatornán, amelyek összeférhetetlenséget eredményezhetnek vagy eredményeztek;

b) intézkedések az összeférhetetlenség kockázatát hordozó tevékenységben részt vevő kapcsolódó személyek közötti információcsere megelőzésére és ellenőrzésére, amennyiben az ilyen információcsere sértheti egy vagy több ügyfél érdekeit;

c) azon kapcsolódó személyek külön belső felügyelete, akiknek a fő feladatai közé tartozik, hogy tevékenységeket végezzenek olyan ügyfelek nevében, illetve szolgáltatásokat nyújtsanak olyan ügyfeleknek, akiknek az érdekei ütközhetnek egymással vagy a kriptoeszköz-szolgáltató érdekeivel;

d) a közvetlen kapcsolat megszüntetése egyrészt a kriptoeszköz-szolgáltató főként egy adott tevékenységben részt vevő alkalmazottainak, megbízottjainak, kiszervezett munkát végző szerződő feleinek, alvállalkozóinak vagy vezető testületi tagjainak nyújtott javadalmazás, másrészt pedig a kriptoeszköz-szolgáltató főként egy másik tevékenységben részt vevő más alkalmazottainak, megbízottjainak, kiszervezett munkát végző szerződő feleinek, alvállalkozóinak vagy vezető testületi tagjainak nyújtott javadalmazás vagy az általuk megteremtett jövedelem között, amennyiben bizonyítható, hogy e tevékenységekkel kapcsolatban összeférhetetlenség merülhet fel;

e) intézkedések annak biztosítására, hogy a kriptoeszköz-szolgáltatóval kapcsolatos külső üzleti tevékenységet folytató kapcsolódó személyek ne gyakorolhassanak nem megfelelő befolyást a kriptoeszköz-szolgáltatóra e tevékenység tekintetében;

f) intézkedések annak megelőzésére vagy ellenőrzésére, hogy egy kapcsolódó személy egy időben vagy egymás után vegyen részt különböző, kriptoeszközökkel kapcsolatos szolgáltatásokban vagy tevékenységekben, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetetlenségek megfelelő kezelését;

g) intézkedések annak biztosítására, hogy az összeférhetetlenség által érintett tevékenységeket vagy ügyleteket különböző személyekre bízzák;

h) olyan intézkedések, amelyek a vezető testület tagjainak felelősségi körébe utalják, hogy tájékoztassanak más tagokat, illetve tartózkodjanak a szavazástól minden olyan ügyben, ahol valamely tag összeférhetetlensége áll vagy állhat fenn;

i) intézkedések annak megakadályozására, hogy a vezető testület tagjai vezetői pozíciót töltsenek be konkurens, nem ugyanahhoz a csoporthoz tartozó kriptoeszköz-szolgáltatókban;

j) intézkedések az összeférhetetlenség kockázatát hordozó tevékenységben részt vevő kapcsolódó személyek közötti információcsere megelőzésére és ellenőrzésére, amennyiben az ilyen információcsere hatással lehet arra, ahogy az érintett kapcsolódó személy ellátja a kriptoeszköz-szolgáltatóval szembeni feladatait.

(7) A kriptoeszköz-szolgáltató biztosítja, hogy a (3) bekezdés b) pontjában említett szabályzatok és eljárások észszerű biztosítékot nyújtsanak a kriptoeszköz-szolgáltató vagy az ügyfelei érdekeinek sérelmét érintő kockázatok megelőzésére vagy megfelelő csökkentésére.

(8) Az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások biztosítják, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató megfelelő erőforrásokat, köztük megfelelő és független emberi erőforrásokat különítsen el e szabályzatok és eljárások bevezetésére, fenntartására és felülvizsgálatára, beleértve egy, az összeférhetetlenségek azonosításáért, megelőzéséért, kezeléséért és közzétételéért felelős személy kinevezését is.

Ez a személy rendelkezik a feladatai megfelelő és független ellátásához szükséges hatáskörrel, és közvetlenül a vezető testületnek tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Amennyiben az említett személyt más szerepekkel vagy funkciókkal bízták meg, azoknak megfelelőnek kell lenniük a kriptoeszköz-szolgáltatásoknak és a kriptoeszköz-szolgáltatók egyéb tevékenységeinek nagyságrendjére, jellegére és körére tekintettel, és nem veszélyeztethetik e személy függetlenségét és objektivitását.

Az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások meghatározzák az első albekezdésben említett feladatokért felelős személyzet számára szükséges készségeket, ismereteket és szakértelmet, és biztosítják, hogy az ilyen személyzet hozzáférjen a feladatai ellátásához szükséges összes releváns információhoz.

5. cikk

A javadalmazással kapcsolatos összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások

(1) A kriptoeszköz-szolgáltatók az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (1) bekezdésében említett összeférhetetlenségi szabályzataikban és eljárásaikban minden ügyfelük érdekeit figyelembe véve határozzák meg és hajtják végre a javadalmazási politikákat és eljárásokat.

(2) A kriptoeszköz-szolgáltatók biztosítják, hogy az (1) bekezdésben említett javadalmazási politikák és eljárások:

a) ne eredményezzenek olyan összeférhetetlenséget vagy ösztönzést, amely az érintett személyeket arra késztetheti, hogy saját érdekeiket vagy a kriptoeszköz-szolgáltató érdekeit valamely ügyfél potenciális kárára előnyben részesítsék, vagy amely ahhoz vezethet, vagy a kriptoeszköz-szolgáltató kárára saját érdekeiket részesítsék előnyben;

b) megfelelően enyhítsék a változó javadalmazásból és az annak alapjául szolgáló fő teljesítménymutatókból és kockázatkiigazítási mechanizmusokból származó esetleges összeférhetetlenségeket, beleértve az instrumentumoknak az alkalmazottak vagy a vezető testület részére, változó vagy rögzített javadalmazás részeként történő kifizetését is.

(3) A kriptoeszköz-szolgáltatók biztosítják, hogy az (1) bekezdésben említett javadalmazási politikák és eljárások hatálya kiterjedjen a következő személyekre:

a) alkalmazottaik és bármely más olyan természetes személy, akinek a szolgáltatásai a kriptoeszköz-szolgáltató rendelkezésére és annak ellenőrzése alatt állnak, és aki részt vesz a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszköz-szolgáltatásainak nyújtásában;

b) vezető testületük tagjai;

c) bármely természetes személy, aki a kriptoeszköz-szolgáltató által nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatások céljából kiszervezési megállapodás keretében közvetlenül részt vesz a kriptoeszköz-szolgáltatónak nyújtott szolgáltatások nyújtásában.

(4) A kriptoeszköz-szolgáltató javadalmazási eljárásait, szabályzatait és megállapodásait alkalmazni kell a (3) bekezdésben említett olyan személyekre, akik közvetlenül vagy közvetve hatással vannak a kriptoeszköz-szolgáltató által nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatásokra vagy annak vállalati magatartására, függetlenül az ügyfelek típusától, amennyiben az ilyen személyek javadalmazása és más releváns ösztönzők olyan összeférhetetlenséget eredményezhetnek, amely arra ösztönzi őket, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató bármely ügyfelének érdekeivel szemben járjanak el, vagy a kriptoeszköz-szolgáltató kárára a saját érdekeiket részesítsék előnyben.

6. cikk

A személyes ügyletekkel kapcsolatos összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások

(1) Az összeférhetetlenségi szabályzatok és eljárások biztosítják, hogy a kapcsolódó személy által vagy nevében kriptoeszköz-pozíciót vagy -kitettséget eredményező ügyleteket alapos vizsgálatnak és nyomon követésnek vessék alá, amennyiben az alábbi kritériumok közül legalább egy teljesül:

a) a kapcsolódó személy az általa szakmai minőségében végzett tevékenységek körén kívül jár el;

b) az ügylet a következő személyek valamelyikének számlájára történik:

i. a kapcsolódó személy;

ii. bármely olyan személy, akivel a kapcsolódó személy az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 31. pontjában említett családi vagy szoros kapcsolatban áll;

iii. olyan személy, akitől a kapcsolódó személy az ügylet kimenetelével összefüggésben közvetlen vagy közvetett anyagi előnyre számíthat, az ügylet végrehajtásáért kapott díjon vagy jutalékon kívül.

Az első albekezdés b) pontja ii. alpontjának alkalmazásában az a személy, akivel egy kapcsolódó személy családi kapcsolatban áll, a következők bármelyikét jelenti:

a) a kapcsolódó személy házastársa vagy olyan partnere, aki a nemzeti törvények értelmében a házastárssal egyenértékűnek számít;

b) a kapcsolódó személy eltartott gyermeke vagy nevelt gyermeke;

c) a kapcsolódó személy bármely más olyan hozzátartozója, aki az adott személyes ügylet időpontját megelőző 5 évben legalább egy évig közös háztartásban élt vele.

(2) Az (1) bekezdésben említett ügyletekkel kapcsolatban a szabályzatok és eljárások biztosítják, hogy:

a) az ilyen ügyletek végrehajtására vonatkozó döntés tekintetében:

i. az összeférhetetlenségek kezeléséért felelős személy azonosítsa az ilyen ügyleteket, illetve azokról értesítsék őt, mielőtt döntés születik az ügylet végrehajtásáról és feltételeiről, és hogy az ilyen ügyleteket dokumentálják;

ii. az ilyen ügyletek megkötésére vonatkozó döntéseket objektív módon, az egyes felek érdekében hozzák meg;

iii. az ügylet feltételei egyenértékűek legyenek azokkal a feltételekkel, amelyeket független felek összeférhetetlenség hiányában ugyanarra az ügyletre alkalmaztak volna;

b) meg legyenek határozva az említett ügyletek megkötésére vonatkozó döntéshozatali eljárások, és megállapításra kerüljenek azok az ügylet volumenében kifejezett küszöbértékek, amelyek felett az ügylethez a vezető testület jóváhagyása szükséges;

c) az alkalmazottak és a vezető testület tagjai értesüljenek az ilyen ügyletekre alkalmazott szabályokról, valamint a kriptoeszköz-szolgáltató velük kapcsolatban hozott intézkedéseiről;

d) a kriptoeszköz-szolgáltatót haladéktalanul tájékoztassák bármely ilyen ügyletről;

e) nyilvántartásba legyen véve a kriptoeszköz-szolgáltató által azonosított vagy neki bejelentett ügylet, és a nyilvántartás tartalmazza az ügylet dátumát és időpontját, a feltételeket, a volumenét, az ügyleti partnert, valamint az adott ügylettel kapcsolatos bármely engedélyt vagy tilalmat.

7. cikk

Az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (2) bekezdésében említett, kriptoeszköz-szolgáltató általi közzétételek

(1) Az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (2) bekezdése szerinti közzétételek részletes, konkrét és egyértelmű leírást tartalmaznak a következőkről:

a) azok a szolgáltatások, tevékenységek vagy körülmények, amelyek a 2. cikk (1) bekezdésében és a 3. cikk (1) bekezdésében említett összeférhetetlenséghez vezetnek vagy vezethetnek, beleértve azt a szerepet és minőséget, amelyben a kriptoeszköz-szolgáltató eljár az ügyfélnek nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatás kapcsán;

b) az azonosított összeférhetetlenségek jellege;

c) a 2. cikk (1) bekezdésében és a 3. cikk (1) bekezdésében említett összeférhetetlenségekkel kapcsolatban azonosított kockázatok;

d) az azonosított összeférhetetlenségek enyhítése érdekében tett lépések és intézkedések.

(2) Az (1) bekezdés szerinti közzétételek nem tekinthetők elégséges módszernek az összeférhetetlenségek kezelésére és enyhítésére.

(3) A kriptoeszköz-szolgáltatók az (1) bekezdésben említett információkat mindenkor elérhetővé teszik ügyfeleik számára a honlapjukon jól látható helyen és olyan formátumban, amely bármely, az ügyfél részére kriptoeszköz-szolgáltatást biztosító eszközön rendelkezésre áll. Amennyiben a kriptoeszköz-szolgáltató ilyen közzétételről gondoskodik az érintett eszközön, meg kell adnia egy linket is, amely elvezet a honlapján található ugyanazon közzétételhez.

(4) A kriptoeszköz-szolgáltatók az (EU) 2023/1114 rendelet 72. cikkének (2) bekezdésében említett információkat mindenkor naprakészen tartják.

(5) A (2) bekezdésben említett közzététel céljából a kriptoeszköz-szolgáltatók naprakész nyilvántartást vezetnek minden olyan helyzetről, amely tényleges és potenciális összeférhetetlenséghez vezet, beleértve az érintett kriptoeszköz-szolgáltatásokat vagy -tevékenységeket is, valamint az ilyen helyzetek kapcsán felmerülő összeférhetetlenségek megelőzésére vagy kezelésére hozott intézkedésekről. Az adatokat 5 évig kell megőrizni.

(6) A kriptoeszköz-szolgáltatók a közzétételeket minden olyan nyelven elérhetővé teszik, amelyet az érintett tagállamban szolgáltatásaik forgalmazására és ügyfeleikkel való kommunikációra használnak.

8. cikk

További követelmények az elhelyezéssel kapcsolatban

(1) Az elhelyezési szolgáltatások kriptoeszköz-szolgáltatók általi nyújtásakor felmerülő összeférhetetlenségek azonosítása céljából a kriptoeszköz-szolgáltatók – az (EU) 2023/1114 rendelet 79. cikke (2) bekezdésének sérelme nélkül – figyelembe veszik a következő helyzeteket:

a) a kriptoeszköz-szolgáltató árképzési szolgáltatásokat is kínál az általa kínált kriptoeszközökkel kapcsolatban;

b) a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszközökre vonatkozó megbízásokat is végrehajt ügyfelek és kutatószolgálatok nevében;

c) a kriptoeszköz-szolgáltató olyan kriptoeszközöket helyez el, amelyeknek ő maga vagy egy, a csoportjához tartozó szervezet a kibocsátója.

(2) A kriptoeszköz-szolgáltatók belső mechanizmusokat hoznak létre, hajtanak végre és tartanak fenn, melyek révén biztosítják az összes következőt:

a) az ajánlat ára ne mozdítsa elő a kriptoeszköz-szolgáltató más ügyfeleinek érdekeit vagy a kriptoeszköz-szolgáltató saját érdekeit oly módon, amely ellentétes lehet a kibocsátó ügyfél érdekeivel;

b) az ajánlat ára ne mozdítsa elő a kibocsátó ügyfél érdekeit, a kriptoeszköz-szolgáltató érdekeit vagy egy kapcsolódó személy érdekeit oly módon, amely ellentétes lehet más ügyfelek érdekeivel;

c) olyan helyzetek megelőzése, amelyekben azok a személyek, akik a kriptoeszköz-szolgáltató befektetési ügyfeleinek nyújtandó szolgáltatásokért vagy annak eldöntéséért felelősek, hogy mely termékek kerüljenek fel a kriptoeszköz-szolgáltató által nyújtott vagy ajánlott termékek jegyzékére, közvetlenül részt vesznek a kibocsátó ügyfélnek történő árképzéssel kapcsolatos döntésekben;

d) olyan helyzetek megelőzése, amelyekben a kriptoeszköz-szolgáltató befektetési ügyfeleinek nyújtandó szolgáltatásokért felelős személyek közvetlenül részt vesznek a kibocsátó ügyfélnek címzett, allokációra vonatkozó ajánlásokkal kapcsolatos döntésekben;

e) a lekötési jogoknak a befektetési ügyfél előzetes hozzájárulása nélküli gyakorlásának megakadályozása.

(3) A kriptoeszköz-szolgáltatók központosított eljárással rendelkeznek valamennyi elhelyezési műveletük azonosítására, beleértve azt a dátumot is, amikor a kriptoeszköz-szolgáltatót tájékoztatták a potenciális elhelyezési műveletekről.

9. cikk

Hatálybalépés

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2025. február 27-én.

a Bizottság részéről
az elnök
Ursula VON DER LEYEN