Úradný vestník
Európskej únie

SK
Séria L

2025/1142

10.6.2025

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2025/1142

z 27. februára 2025,

ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/1114, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, v ktorých sa pre poskytovateľov služieb kryptoaktív spresňujú požiadavky na politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov a podrobnosti a metodika týkajúce sa obsahu oznámení 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) 2023/1114 z 31. mája 2023 o trhoch s kryptoaktívami a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 1095/2010 a smerníc 2013/36/EÚ a (EÚ) 2019/1937 ([1]), a najmä na jeho článok 72 ods. 5 tretí pododsek,

keďže:

(1) Poskytovatelia služieb kryptoaktív by pri vykonávaní a zachovávaní politík a postupov s cieľom identifikácie, prevencie, riadenia a oznamovania konfliktov záujmov, ako sa uvádza v článku 72 nariadenia (EÚ) 2023/1114, mali zohľadniť zásadu proporcionality, aby sa zabezpečilo, že politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov sú dostatočné na dosiahnutie cieľov uvedeného článku. V súlade s článkom 72 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2023/1114 majú poskytovatelia služieb kryptoaktív zohľadniť aj škálu, povahu a rozsah poskytovaných služieb kryptoaktív.

(2) S cieľom zabezpečiť, aby politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov boli v najlepšom záujme poskytovateľov služieb kryptoaktív a ich klientov, tieto politiky a postupy by sa mali vzťahovať na situácie, ktoré môžu mať vplyv, alebo sa javia tak, že majú vplyv jednak na schopnosť poskytovateľov služieb kryptoaktív alebo osôb, ktoré sú s týmito poskytovateľmi služieb kryptoaktív prepojené, vykonávať svoje povinnosti alebo zodpovednosti objektívne a nezávisle, v záujme klientov, ako aj na výkonnosť subjektu.

(3) Ak poskytovateľ služieb kryptoaktív patrí do skupiny, mali by sa zohľadniť aj okolnosti súvisiace s touto skutočnosťou.

(4) Poskytovatelia služieb kryptoaktív, ktorí sú súčasťou skupiny, by preto mali primerane riešiť situácie, ktoré môžu viesť ku konfliktu záujmov v dôsledku štruktúry a podnikateľských činností iných subjektov v rámci ich skupiny. Na tento účel, keď poskytovateľ služieb kryptoaktív poskytuje viaceré služby kryptoaktív a vykonáva súvisiace činnosti samostatne alebo s inými subjektmi svojej skupiny, politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov by mali zabrániť akémukoľvek zneužitiu vyplývajúcemu z koncentrovanej kontroly a riadenia transakcií medzi prepojenými subjektmi vrátane transakcií zahŕňajúcich pridružené spoločnosti.

(5) S cieľom predísť konfliktu záujmov, ktorý by mohol poškodiť poskytovateľov služieb kryptoaktív a ich klientov, by sa malo v rámci politík a postupov týkajúcich sa konfliktov záujmov zabezpečiť dôkladné monitorovanie situácií, v ktorých majú osoby prepojené s poskytovateľom služieb kryptoaktív osobný, profesijný alebo politický vzťah s inou osobou. Takéto vzťahy by mohli ovplyvniť objektívny úsudok poskytovateľa služieb kryptoaktív a prepojených osôb. Osobné vzťahy by mali zahŕňať vzťahy medzi pokrvnými príbuznými či príbuznými na základe uzatvorenia manželstva alebo sociálne vzťahy, ktoré nie sú obmedzené na formálne partnerstvo alebo manželstvo. Politické vzťahy by mali zahŕňať členstvo v politických stranách alebo vzťahy s vládnymi či inými verejnými činiteľmi. Profesijné vzťahy by mali pozostávať zo vzťahov v profesijnom prostredí, a to aj v práci alebo v súvislosti s podnikateľskou činnosťou.

([1]) Ú. v. EÚ L 150, 9.6.2023, s. 40, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj.

(6) V záujme toho, aby boli politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov účinné, poskytovatelia služieb kryptoaktív by mali mať transparentnú organizačnú a riadiacu štruktúru, ktorá zodpovedá ich celkovej stratégii a rizikovému profilu a ktorej ich riadiaci orgán, pridružené subjekty, príslušné vnútroštátne orgány a klienti dobre rozumejú.

(7) Riadna správa a riadenie poskytovateľov služieb kryptoaktív má zásadný význam pre zabezpečenie ich fungovania a dôvery vo finančné trhy. Z týchto dôvodov by sa politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov mali zaoberať prípadmi, keď by konflikty záujmov mohli brániť schopnosti členov riadiaceho orgánu prijímať objektívne a nestranné rozhodnutia v najlepšom záujme poskytovateľa služieb kryptoaktív a jeho klientov.

(8) Potenciálnymi a skutočnými konfliktmi záujmov, ktoré majú poskytovatelia služieb kryptoaktív zohľadniť podľa článku 72 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2023/1114, by mali byť konflikty, ktoré ovplyvňujú alebo by mohli ovplyvniť záujmy klientov, ako aj konflikty, ktoré ovplyvňujú alebo by mohli ovplyvniť výkonnosť a situáciu poskytovateľa služieb kryptoaktív ako takú, a teda nepriamo ovplyvňujú aj záujmy klientov.

(9) Poskytovatelia služieb kryptoaktív by mali v záujme zabezpečenia transparentnosti opatrení prijatých na zmiernenie identifikovaných konfliktov záujmov dodržiavať požiadavky na oznamovanie konfliktov záujmov stanovené v článku 72 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114. Poskytovatelia služieb kryptoaktív by však v záujme zabezpečenia, aby politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov spĺňali svoj cieľ, nemali riešiť konflikty záujmov len ich oznamovaním. Mali by preto spĺňať požiadavky na oznamovanie, ale aj zaistiť identifikáciu, prevenciu a riadenie konfliktov záujmov.

(10) Odmeňovanie zamestnancov zapojených do poskytovania služieb kryptoaktív klientom môže viesť ku konfliktom záujmov. Hoci poskytovatelia služieb kryptoaktív majú vo všeobecnosti voľnosť pri stanovovaní svojich politík odmeňovania, mali by zabezpečiť, aby ich politiky a postupy odmeňovania nevytvárali konflikty medzi záujmami klientov a záujmami poskytovateľa služieb kryptoaktív alebo prepojených osôb a nenarúšali schopnosť prepojených osôb vykonávať svoje povinnosti a zodpovednosti nezávislým a objektívnym spôsobom. V záujme zabezpečenia efektívneho a konzistentného uplatňovania požiadaviek týkajúcich sa konfliktov záujmov v oblasti odmeňovania by pojem odmeňovanie mal zahŕňať všetky formy platieb a finančné alebo nefinančné výhody poskytované priamo alebo nepriamo poskytovateľmi služieb kryptoaktív osobám, ktoré majú priamy alebo nepriamy vplyv na služby kryptoaktív poskytované poskytovateľmi služieb kryptoaktív alebo na ich podnikové správanie. Politikami odmeňovania vykonávanými v kontexte politík týkajúcich sa konfliktov záujmov by sa malo zabezpečiť, aby sa s klientmi zaobchádzalo spravodlivo a aby postupy odmeňovania, ktoré prijali poskytovatelia služieb kryptoaktív v krátkodobom, strednodobom alebo dlhodobom horizonte, neohrozovali ich záujmy.

(11) V záujme primeraného vykonávania, zachovania a preskúmania politík a postupov týkajúcich sa konfliktov záujmov by sa takýmito politikami a postupmi malo zabezpečiť, že na riadenie konfliktov záujmov sú vyčlenené primerané a interne nezávislé ľudské zdroje. Takéto ľudské zdroje by mali mať aj potrebné zručnosti, vedomosti a odborné znalosti v oblasti konfliktov záujmov. Z tohto dôvodu by mala mať osoba zodpovedná za riadenie konfliktov záujmov možnosť priameho prístupu k vhodnému kanálu interného oznamovania v jeho riadiacej funkcii a v príslušných prípadoch v jeho funkcii dohľadu a možnosť priamo prostredníctvom mu podávať správy.

(12) Poskytovatelia služieb kryptoaktív by v záujme zabezpečenia, aby klienti mohli prijať informované rozhodnutie, mali priebežne aktualizovať oznámenia o všeobecnej povahe a zdrojoch konfliktov záujmov a o krokoch prijatých na ich zmiernenie v súlade s článkom 72 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114. Takéto oznamovanie by malo zohľadňovať rôzne typy klientov, ktorým je určené, vrátane skutočnosti, že títo klienti majú rôznu úroveň vedomostí a skúseností.

(13) Poskytovatelia služieb kryptoaktív môžu často pôsobiť vertikálne integrovaným spôsobom alebo v úzkej spolupráci s pridruženými subjektmi alebo subjektmi tej istej skupiny. Aby klienti vedeli, v akej úlohe a funkcii poskytovateľ služieb kryptoaktív koná, oznámenie uvedené v článku 72 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114 by malo zahŕňať dostatočne podrobný, konkrétny a jasný opis situácií, ktoré vedú alebo môžu viesť ku konfliktom záujmov. Tieto informácie sú obzvlášť relevantné v situáciách, keď sa poskytovateľ služieb kryptoaktív prezentuje tak, že pôsobí na trhu v oblasti výmeny kryptoaktív, ale v skutočnosti vykonáva alebo kombinuje viaceré funkcie alebo činnosti vrátane prevádzkovania obchodnej platformy s kryptoaktívami, tvorby trhu, ponúkania obchodovania s maržami, uľahčovania úschovy, vyrovnania, požičiavania, vypožičiavania a obchodovania na vlastný účet. S cieľom zabezpečiť ochranu investorov by potenciálni klienti a klienti mali mať prístup k oznámeniam uvedeným v článku 72 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114 v jazyku, ktorý poznajú. Poskytovatelia služieb kryptoaktív by preto mali sprístupniť takéto oznámenia vo všetkých jazykoch, ktoré poskytovateľ služieb kryptoaktív používa na uvádzanie svojich služieb na trh alebo na komunikáciu s klientmi v príslušnom členskom štáte.

(14) Na spracúvanie osobných údajov poskytovateľmi služieb kryptoaktív vrátane informácií získaných prostredníctvom ich politík a postupov týkajúcich sa konfliktov záujmov sa uplatňuje právo Únie o ochrane údajov, najmä nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 ([2]).

(15) Poskytovatelia služieb kryptoaktív by v súlade so zásadou minimalizácie údajov stanovenou v nariadení (EÚ) 2016/679 mali vo svojich politikách a postupoch uvedených v článku 72 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2023/1114 určiť, ktoré kategórie osobných údajov budú spracúvať na účely identifikácie, prevencie a riadenia konfliktov záujmov, pričom sa zohľadní škála, povaha a rozsah služieb kryptoaktív poskytovaných poskytovateľom služieb kryptoaktív a iných činností vykonávaných týmto poskytovateľom služieb kryptoaktív a skupinou, do ktorej patrí.

(16) V súlade s článkom 42 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1725 ([3]) sa konzultovalo s európskym dozorným úradníkom pre ochranu údajov, ktorý vydal 17. júla 2024 svoje stanovisko.

(17) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktorý Komisii predložil Európsky orgán pre cenné papiere a trhy v úzkej spolupráci s Európskym orgánom pre bankovníctvo.

(18) Európsky orgán pre cenné papiere a trhy uskutočnil otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických predpisov, z ktorého toto nariadenie vychádza, analyzoval potenciálne 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 ([4]),

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES (všeobecné nariadenie o ochrane údajov) (Ú. v. EÚ L 119, 4.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

([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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

([4]) 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto nariadenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

1. „prepojená osoba“ je ktorákoľvek z osôb uvedených v článku 72 ods. 1 písm. a) bodoch i) až iv) nariadenia (EÚ) 2023/1114;

2. „odmeňovanie“ je akákoľvek forma platby alebo iných finančných alebo nefinančných výhod poskytovaných priamo alebo nepriamo poskytovateľmi služieb kryptoaktív v súvislosti s poskytovaním služieb kryptoaktív klientom;

3. „skupina“ je skupina v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 11 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ ([5]).

Článok 2

Konflikty záujmov, ktoré by mohli poškodiť poskytovateľa služieb kryptoaktív

1. V politikách a postupoch uvedených v článku 72 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2023/1114 zameraných na identifikáciu, prevenciu, riadenie a oznamovanie konfliktov záujmov, ktoré by mohli poškodiť poskytovateľa služieb kryptoaktív, sa špecifikujú okolnosti, ktoré môžu priamo alebo nepriamo ovplyvniť objektívnosť a nestrannosť prepojených osôb pri výkone ich povinností a zodpovedností. V takýchto politikách a postupoch sa zohľadňujú aspoň situácie alebo vzťahy, keď prepojená osoba:

a) má hospodársky záujem v osobe, orgáne alebo subjekte, ktorých záujmy sú v rozpore so záujmami poskytovateľa služieb kryptoaktív;

b) má existujúci vzťah, ktorý môže byť osobnej, profesijnej alebo politickej povahy, s osobou, orgánom alebo subjektom, ktorých záujmy sú v rozpore so záujmami poskytovateľa služieb kryptoaktív, alebo mala takýto vzťah počas posledných troch rokov od vykonania posúdenia;

c) vykonáva úlohy alebo činnosti alebo je poverená povinnosťami, ktoré sú v rozpore s úlohami, činnosťami alebo povinnosťami poskytovateľa služieb kryptoaktív, alebo podlieha hierarchickému dohľadu osoby zodpovednej za funkcie alebo úlohy, ktoré sú v rozpore s funkciami alebo úlohami poskytovateľa služieb kryptoaktív.

2. Na účely identifikácie osôb, orgánov alebo subjektov, ktorých záujmy sú v rozpore so záujmami poskytovateľov služieb kryptoaktív, poskytovatelia služieb kryptoaktív zohľadňujú aspoň to, či táto osoba, orgán alebo subjekt:

a) pravdepodobne dosiahne finančný zisk alebo predíde finančnej strate na úkor poskytovateľa služieb kryptoaktív;

b) má záujem na výsledku služby kryptoaktív poskytovanej poskytovateľom služieb kryptoaktív alebo na činnosti, ktorú tento poskytovateľ služieb kryptoaktív vykonáva, a tento záujem sa líši od záujmu poskytovateľa služieb kryptoaktív;

c) vykonáva rovnakú podnikateľskú činnosť ako poskytovateľ služieb kryptoaktív alebo je klientom, konzultantom, poradcom, osobou, na ktorú boli delegované právomoci, osobou, ktorá bola poverená externým vykonávaním činností, poskytovateľom služieb alebo iným dodávateľom (vrátane subdodávateľov) tohto poskytovateľa služieb kryptoaktív a existujú preukázateľné dôvody, že vo vzťahu k tomuto poskytovateľovi služieb kryptoaktív môže dochádzať ku konfliktu záujmov.

([5]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

3. Na účely odseku 1 písm. a) poskytovatelia služieb kryptoaktív zohľadňujú situácie, keď prepojená osoba, ktorá je členom riadiaceho orgánu, zamestnancom poskytovateľa služieb kryptoaktív alebo akcionárom alebo členom, ktorý má kvalifikovaný podiel v poskytovateľovi služieb kryptoaktív:

a) je držiteľom akcií, tokenov (vrátane tokenov riadenia), iných vlastníckych práv alebo má členstvo v danej osobe, orgáne alebo subjekte;

b) drží dlhové nástroje tejto osoby, orgánu alebo subjektu alebo má s takouto osobou, orgánom alebo subjektom iné dohody o vyrovnávaní dlhu;

c) má s touto osobou, orgánom alebo subjektom akúkoľvek formu zmluvných dojednaní súvisiacich s činnosťami regulovanými podľa nariadenia (EÚ) 2023/1114.

Článok 3

Konflikty záujmov, ktoré by mohli poškodiť klientov

Poskytovatelia služieb kryptoaktív zohľadňujú na účely identifikácie konfliktov záujmov, ktoré vznikajú pri poskytovaní služieb kryptoaktív a ktoré môžu poškodiť záujmy klientov, či poskytovateľ služieb kryptoaktív alebo akákoľvek prepojená osoba:

a) pravdepodobne dosiahne finančný zisk, predíde finančnej strate alebo získa iný druh výhody na úkor klienta;

b) má záujem na výsledku služby kryptoaktív poskytovanej klientovi alebo na výsledku transakcie, ktorá sa vykonáva v mene klienta, a tento záujem sa líši od záujmu klienta;

c) má finančnú alebo inú motiváciu uprednostniť záujem jedného alebo viacerých klientov pred záujmami iného klienta;

d) vykonáva rovnakú podnikateľskú činnosť ako klient;

e) dostáva alebo dostane v súvislosti so službou poskytovanou klientovi stimul vo forme peňažných či nepeňažných benefitov alebo služieb od inej osoby, než je klient.

Článok 4

Politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov uvedené v článku 72 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2023/1114

1. Politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov sa stanovia písomne a zohľadnia sa v nich tieto prvky:

a) škála, povaha a rozsah služieb kryptoaktív poskytovaných poskytovateľom služieb kryptoaktív a iných činností, ktoré tento poskytovateľ služieb kryptoaktív vykonáva;

b) ak je poskytovateľ služieb kryptoaktív členom skupiny, všetky okolnosti, ktoré môžu viesť ku konfliktu záujmov v dôsledku štruktúry a podnikateľských činností iných subjektov v rámci skupiny.

2. Za vymedzenie, prijatie a vykonávanie týchto politík a postupov je zodpovedný riadiaci orgán poskytovateľa služieb kryptoaktív. Tento orgán pravidelne posudzuje a preskúmava ich účinnosť a rieši akékoľvek súvisiace nedostatky.

3. Poskytovatelia služieb kryptoaktív zriadia účinné interné kanály, prostredníctvom ktorých informujú zamestnancov a členov riadiaceho orgánu o svojich politikách a postupoch týkajúcich sa konfliktov záujmov, poskytujú im k týmto politikám a postupom stály prístup a organizujú v súvislosti s nimi primeranú a aktualizovanú odbornú prípravu.

4. Politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov zahŕňajú:

a) opis okolností, ktoré môžu viesť ku konfliktu záujmov, ako sa uvádza v článkoch 2 alebo 3, v súvislosti s akoukoľvek službou alebo činnosťou týkajúcimi sa kryptoaktív, ktorú poskytuje poskytovateľ služieb kryptoaktív alebo ktorú v jeho mene vykonáva konzultant, poradca, osoba, na ktorú boli delegované právomoci, alebo osoba, ktorá bola poverená externým vykonávaním činností;

b) postupy, ktoré sa majú uplatňovať na účely identifikácie, prevencie, riadenia a oznamovania konfliktov záujmov uvedených v článkoch 2 a 3;

c) jasný odkaz na organizačnú a riadiacu štruktúru poskytovateľa služieb kryptoaktív.

5. V politikách a postupoch týkajúcich sa konfliktov záujmov sa zohľadňuje riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov alebo záujmov poskytovateľa služieb kryptoaktív.

6. Postupy uvedené v článku 4 ods. 4 písm. b) zahŕňajú aspoň tieto prvky:

a) opatrenia na účely rýchleho oznamovania akejkoľvek záležitosti, ktorá môže viesť alebo viedla ku konfliktu záujmov, prostredníctvom určených interných kanálov oznamovania;

b) opatrenia na zamedzenie a kontrolu výmeny informácií medzi prepojenými osobami vykonávajúcimi činnosti, ktoré predstavujú riziko konfliktu záujmov, ak výmena týchto informácií môže poškodiť záujmy jedného alebo viacerých klientov;

c) samostatný vnútorný dohľad nad prepojenými osobami, ktorých hlavné funkcie zahŕňajú vykonávanie činností v mene klientov alebo poskytovanie služieb klientom, ktorých záujmy si môžu navzájom odporovať alebo môžu byť v rozpore so záujmami poskytovateľa služieb kryptoaktív;

d) odstránenie akéhokoľvek priameho prepojenia medzi odmeňovaním poskytovaným zamestnancom, osobám, na ktoré boli delegované právomoci, osobám, ktoré boli poverené externým vykonávaním činností, subdodávateľom alebo členom riadiaceho orgánu poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktorí vykonávajú predovšetkým jednu činnosť, a odmeňovaním iných zamestnancov, osôb, na ktoré boli delegované právomoci, osôb, ktoré boli poverené externým vykonávaním činností, subdodávateľov alebo členov riadiaceho orgánu poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktorí vykonávajú predovšetkým inú činnosť, alebo príjmami vytvorenými uvedenými osobami, ktoré vykonávajú predovšetkým inú činnosť, ak existujú preukázateľné dôvody, že v súvislosti s týmito činnosťami môže vzniknúť konflikt záujmov;

e) opatrenia na zabezpečenie toho, aby prepojené osoby, ktoré vykonávajú externé podnikateľské činnosti súvisiace s poskytovateľom služieb kryptoaktív, nemohli mať v rámci tohto poskytovateľa služieb kryptoaktív neprimeraný vplyv na takéto činnosti;

f) opatrenia na zamedzenie alebo kontrolu súbežnej alebo postupnej účasti prepojenej osoby na vykonávaní samostatných služieb alebo činností týkajúcich sa kryptoaktív, ak takáto účasť môže narušiť riadne riadenie konfliktov záujmov;

g) opatrenia na zabezpečenie toho, aby sa činnosti alebo transakcie, pri ktorých dochádza ku konfliktu záujmov, zverili rôznym osobám;

h) opatrenia na stanovenie toho, že v prípade, že niektorý člen riadiaceho orgánu má alebo môže mať v súvislosti s akoukoľvek záležitosťou konflikt záujmov, má zodpovednosť informovať o tom ostatných členov a zdržať sa v tejto záležitosti hlasovania;

i) opatrenia, ktorými sa zabráni, aby členovia riadiaceho orgánu zastávali riadiace pozície v konkurenčných poskytovateľoch služieb kryptoaktív mimo tej istej skupiny;

j) opatrenia na zamedzenie a kontrolu výmeny informácií medzi prepojenými osobami vykonávajúcimi činnosti, ktoré predstavujú riziko konfliktu záujmov, ak výmena týchto informácií môže ovplyvniť výkon povinností tejto prepojenej osoby vo vzťahu k poskytovateľovi služby kryptoaktív.

7. Poskytovateľ služieb kryptoaktív zabezpečí, aby politiky a postupy uvedené v odseku 3 písm. b) poskytovali primeranú istotu, že sa zabráni rizikám poškodenia záujmov poskytovateľa kryptoaktív alebo jeho klientov alebo sa tieto riziká primerane zmiernia.

8. Politikami a postupmi týkajúcimi sa konfliktov záujmov sa zabezpečí, aby poskytovateľ služieb kryptoaktív vyčlenil primerané zdroje vrátane primeraných a nezávislých ľudských zdrojov na ich vykonávanie, zachovávanie a preskúmavanie vrátane vymenovania osoby, ktorá je zodpovedná za identifikáciu, prevenciu, riadenie a oznamovanie konfliktov záujmov.

Táto osoba má právomoc potrebnú na riadne a nezávislé plnenie svojich povinností a podáva správy priamo riadiacemu orgánu.

Ak bola táto osoba poverená inými úlohami alebo funkciami, musia byť primerané vzhľadom na škálu, povahu a rozsah služieb kryptoaktív a iných činností poskytovateľa služieb kryptoaktív a nesmú ohrozovať nezávislosť ani objektivitu tejto osoby.

V politikách a postupoch týkajúcich sa konfliktov záujmov sa vymedzia zručnosti, vedomosti a odborné znalosti, ktoré musia mať zamestnanci zodpovední za povinnosti uvedené v prvom pododseku, a zabezpečí sa, aby mali títo zamestnanci prístup ku všetkým relevantným informáciám potrebným na plnenie svojich povinností.

Článok 5

Politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov v súvislosti s odmeňovaním

1. Poskytovatelia služieb kryptoaktív vo svojich politikách a postupoch týkajúcich sa konfliktov záujmov uvedených v článku 72 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2023/1114 stanovia a zavedú politiky a postupy s prihliadnutím na záujmy všetkých svojich klientov.

2. Poskytovatelia služieb kryptoaktív zabezpečia, aby politiky a postupy odmeňovania uvedené v odseku 1:

a) nevytvárali konflikt záujmov ani stimuly, ktoré môžu viesť osoby, na ktoré sa uplatňujú, k uprednostňovaniu vlastných záujmov alebo záujmov poskytovateľa služieb kryptoaktív na možný úkor ktoréhokoľvek klienta alebo ktoré môžu viesť osoby, na ktoré sa uplatňujú, k uprednostňovaniu vlastných záujmov na úkor poskytovateľa služieb kryptoaktív;

b) primerane zmierňovali konflikty záujmov, ktoré môžu byť spôsobené priznaním pohyblivej zložky odmeňovania, podkladovými kľúčovými ukazovateľmi výkonnosti a mechanizmami prispôsobenia odmeňovania riziku, vrátane vyplácania nástrojov zamestnancom alebo riadiacemu orgánu v rámci pohyblivej alebo pevnej zložky odmeňovania.

3. Poskytovatelia služieb kryptoaktív zabezpečia, aby sa ich politiky a postupy odmeňovania uvedené v odseku 1 vzťahovali na všetky tieto osoby:

a) ich zamestnancov a akúkoľvek inú fyzickú osobu, ktorej služby poskytovateľ služieb kryptoaktív využíva a ktoré sú pod jeho kontrolou a ktorá je zapojená do poskytovania služieb kryptoaktív týmto poskytovateľom služieb kryptoaktív;

b) členov ich riadiaceho orgánu;

c) akúkoľvek fyzickú osobu priamo zapojenú do poskytovania služieb poskytovateľovi služieb kryptoaktív na základe dohody o externom vykonávaní činností na účely poskytovania služieb kryptoaktív zo strany tohto poskytovateľa služieb kryptoaktív.

4. Postupy, politiky a opatrenia poskytovateľa služieb kryptoaktív v oblasti odmeňovania sa uplatňujú na osoby uvedené v odseku 3, ktoré majú priamy alebo nepriamy vplyv na služby kryptoaktív, ktoré poskytujú poskytovatelia služieb kryptoaktív, alebo na jeho podnikové správanie, bez ohľadu na typ klientov, a v rozsahu, v akom odmeňovanie takýchto osôb a iné relevantné stimuly môžu viesť ku konfliktu záujmov, ktorý ich nabáda k tomu, aby konali proti záujmom ktoréhokoľvek klienta poskytovateľa služieb kryptoaktív alebo aby uprednostňovali vlastné záujmy na úkor poskytovateľa služieb kryptoaktív.

Článok 6

Politiky a postupy týkajúce sa konfliktov záujmov v súvislosti s osobnými transakciami

1. Politikami a postupmi týkajúcimi sa konfliktov záujmov sa zabezpečuje, že transakcie, ktorých výsledkom je pozícia v kryptoaktíve alebo expozícia voči kryptoaktívu, ktoré vykonáva prepojená osoba alebo ktoré sa vykonávajú v jej mene, podliehajú dôkladnej kontrole a monitorovaniu, ak je splnené aspoň jedno z týchto kritérií:

a) prepojená osoba koná mimo rozsahu činností, ktoré vykonáva v rámci svojej odbornej spôsobilosti;

b) transakcia sa vykonáva na účet ktorejkoľvek z týchto osôb:

i) prepojená osoba;

ii) každá osoba, s ktorou má prepojená osoba rodinný vzťah alebo úzke väzby, ako sa uvádza v článku 3 ods. 1 bode 31 nariadenia (EÚ) 2023/1114;

iii) osoba, od ktorej môže prepojená osoba očakávať, že získa priamu alebo nepriamu podstatnú výhodu spojenú s výsledkom transakcie, inú ako poplatok alebo províziu za vykonanie transakcie.

Na účely prvého pododseku písm. b) bodu ii) osoba, s ktorou má prepojená osoba rodinný vzťah, je ktorákoľvek z týchto osôb:

a) manžel/manželka prepojenej osoby alebo iný partner/iná partnerka tejto osoby, ktorá má podľa vnútroštátneho práva rovnocenné postavenie ako manžel/manželka;

b) nezaopatrené dieťa alebo nevlastné dieťa prepojenej osoby;

c) akýkoľvek iný príbuzný prepojenej osoby, ktorý žil s touto osobou v spoločnej domácnosti aspoň počas jedného roka v priebehu piatich rokov predchádzajúcich dátumu príslušnej osobnej transakcie.

2. Politiky a postupy zabezpečujú v súvislosti s transakciami uvedenými v odseku 1, že:

a) pokiaľ ide o rozhodnutie vykonať takéto transakcie:

i) takéto transakcie identifikuje osoba zodpovedná za riadenie konfliktov záujmov alebo sú jej takéto transakcie oznámené pred prijatím rozhodnutia o vykonaní transakcie a jej podmienkach vykonania a takéto transakcie sa zdokumentujú;

ii) rozhodnutia o uzavretí takýchto transakcií sa prijímajú objektívne v záujme každej strany;

iii) podmienky transakcie sú rovnocenné podmienkam, ktoré by sa uplatňovali medzi nezávislými stranami pri rovnakých transakciách v prípade neexistencie konfliktu záujmov;

b) sú stanovené rozhodovacie procesy pre uzatváranie týchto transakcií a sú stanovené prahové hodnoty vyjadrené ako objem transakcie, pri prekročení ktorých si takáto transakcia vyžaduje schválenie riadiacim orgánom;

c) zamestnanci a členovia riadiaceho orgánu sú informovaní o pravidlách, ktoré sa uplatňujú na tieto transakcie, a o opatreniach, ktoré poskytovateľ služieb kryptoaktív v súvislosti s nimi zaviedol;

d) poskytovateľ služieb kryptoaktív je ihneď informovaný o ktorejkoľvek takejto transakcii;

e) o transakcii, ktorú poskytovateľ služieb kryptoaktív identifikoval alebo ktorá mu bola oznámená, sa vedie záznam, v ktorom sa uvedie dátum a čas transakcie, podmienky, jej objem, protistrana a akékoľvek povolenie alebo zákaz týkajúce sa tejto transakcie.

Článok 7

Oznamovanie zo strany poskytovateľa služieb kryptoaktív podľa článku 72 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114

1. Pri oznamovaní v súlade s článkom 72 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114 sa poskytuje podrobný, presný a jasný opis:

a) služieb, činností alebo okolností, ktoré vedú alebo ktoré môžu viesť ku konfliktom záujmov uvedeným v článku 2 ods. 1 a článku 3 ods. 1, vrátane úlohy a funkcie, v ktorej poskytovateľ služieb kryptoaktív koná pri poskytovaní služieb kryptoaktív klientovi;

b) povahy zistených konfliktov záujmov;

c) rizík identifikovaných v súvislosti s konfliktmi záujmov uvedenými v článku 2 ods. 1 a článku 3 ods. 1;

d) krokov a opatrení prijatých na zmiernenie identifikovaných konfliktov záujmov.

2. Oznamovanie uvedené v odseku 1 sa nepovažuje za dostatočný spôsob riadenia a zmierňovania konfliktov záujmov.

3. Poskytovatelia služieb kryptoaktív sprístupňujú svojim klientom informácie uvedené v odseku 1 vždy na viditeľnom mieste na svojom webovom sídle a vo formátoch dostupných na akomkoľvek zariadení, prostredníctvom ktorého sa služba kryptoaktív klientovi poskytuje. Keď poskytovateľ služieb kryptoaktív uskutočňuje takéto oznámenia na príslušnom zariadení, poskytuje aj odkaz na rovnaké oznámenia uvedené na jeho webovom sídle.

4. Poskytovatelia služieb kryptoaktív neustále aktualizujú informácie uvedené v článku 72 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114.

5. Na účely oznamovania uvedeného v odseku 2 poskytovatelia služieb kryptoaktív vedú aktualizované záznamy o všetkých situáciách, ktoré vedú k skutočným a potenciálnym konfliktom záujmov vrátane príslušných služieb alebo činností týkajúcich sa kryptoaktív, a o opatreniach prijatých na predchádzanie takýmto konfliktom alebo ich riadenie v príslušných situáciách. Tieto záznamy sa uchovávajú päť rokov.

6. Poskytovatelia služieb kryptoaktív sprístupňujú oznámenia vo všetkých jazykoch, ktoré používajú na uvádzanie svojich služieb na trh a na komunikáciu so svojimi klientmi v príslušnom členskom štáte.

Článok 8

Ďalšie požiadavky týkajúce sa umiestňovania

1. Bez toho, aby bol dotknutý článok 79 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2023/1114, poskytovatelia služieb kryptoaktív zohľadňujú na účely identifikácie druhov konfliktov záujmov, ktoré vznikajú, keď poskytovateľ služieb kryptoaktív poskytuje služby umiestňovania, tieto situácie:

a) poskytovateľ služieb kryptoaktív ponúka v súvislosti s ponukou kryptoaktív aj služby oceňovania;

b) poskytovateľ služieb kryptoaktív poskytuje aj vykonávanie príkazov týkajúcich sa kryptoaktív v mene klientov a výskumné služby;

c) poskytovateľ služieb kryptoaktív umiestňuje kryptoaktíva, ktorých emitentom je on sám alebo subjekt z jeho skupiny.

2. Poskytovatelia služieb kryptoaktív zavádzajú, vykonávajú a zachovávajú interné opatrenia na zabezpečenie všetkých týchto podmienok:

a) pri stanovení ceny ponuky sa nepresadzujú záujmy iných klientov poskytovateľa služieb kryptoaktív ani vlastné záujmy poskytovateľa služieb kryptoaktív spôsobom, ktorý môže byť v rozpore so záujmami klienta emitenta;

b) pri stanovení ceny ponuky sa nepresadzujú záujmy klienta emitenta, vlastné záujmy poskytovateľa služieb kryptoaktív ani záujmy prepojenej osoby spôsobom, ktorý môže byť v rozpore so záujmami iných klientov;

c) predchádza sa situácii, keď sú osoby zodpovedné za poskytovanie služieb investičným klientom poskytovateľa služieb kryptoaktív alebo za rozhodovanie o tom, ktoré produkty by sa mali zahrnúť do zoznamu produktov, ktoré ponúka alebo odporúča poskytovateľ služieb kryptoaktív, priamo zapojené do rozhodovania o stanovení ceny pre klienta emitenta;

d) predchádza sa situácii, keď sú osoby zodpovedné za poskytovanie služieb investičným klientom poskytovateľa služieb kryptoaktív priamo zapojené do rozhodovania o odporúčaniach pre klienta emitenta týkajúcich sa alokácie;

e) predchádza sa výkonu práv na stakovanie bez predchádzajúceho súhlasu investičného klienta.

3. Poskytovatelia služieb kryptoaktív musia mať zavedený centralizovaný postup na identifikáciu všetkých svojich operácií umiestňovania vrátane dátumu, keď bol poskytovateľ služieb kryptoaktív informovaný o potenciálnych operáciách umiestňovania.

Článok 9

Nadobudnutie účinnosti

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

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

V Bruseli 27. februára 2025

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN