Uradni list
Evropske unije

SL
Serija L

2025/1142

10.6.2025

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2025/1142

z dne 27. februarja 2025

o dopolnitvi Uredbe (EU) 2023/1114 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi o določitvi zahtev za politike in postopke glede nasprotij interesov za ponudnike storitev v zvezi s kriptosredstvi ter podrobnosti in metodologije za vsebino razkritij o nasprotjih interesov

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2023/1114 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. maja 2023 o trgih kriptosredstev in spremembi uredb (EU) št. 1093/2010 in (EU) št. 1095/2010 ter direktiv 2013/36/EU in (EU) 2019/1937 ([1]) ter zlasti člena 72(5), tretji pododstavek, Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

(1) Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi bi morali pri izvajanju in vzdrževanju politik in postopkov za prepoznavanje, preprečevanje, obvladovanje in razkrivanje nasprotij interesov iz člena 72 Uredbe (EU) 2023/1114 upoštevati načelo sorazmernosti, da bi zagotovili, da politike in postopki glede nasprotij interesov zadostujejo za doseganje ciljev iz navedenega člena. V skladu s členom 72(1) Uredbe (EU) 2023/1114 morajo ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi upoštevati tudi obseg, naravo in nabor opravljenih storitev v zvezi s kriptosredstvi.

(2) Za zagotovitev, da so politike in postopki glede nasprotij interesov v najboljšem interesu ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi in njihovih strank, bi morale te politike in postopki zajemati situacije, ki bi lahko vplivale ali vplivajo na zmožnost ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi ali oseb, povezanih s temi ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi, da svoje dolžnosti ali odgovornosti opravljajo objektivno in neodvisno, v interesu strank in uspešnosti subjekta.

(3) Kadar ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi pripada skupini, bi bilo treba upoštevati tudi okoliščine, povezane s tem dejstvom.

(4) Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki so del skupine, bi zato morali ustrezno obravnavati situacije, ki bi lahko povzročile nasprotje interesov zaradi strukture in poslovnih dejavnosti drugih subjektov v njihovi skupini. V ta namen bi morale politike in postopki glede nasprotij interesov v primerih, ko ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi sam ali z drugimi subjekti v svoji skupini opravlja več storitev v zvezi s kriptosredstvi in povezanih dejavnosti, preprečevati vsakršno zlorabo, ki izhaja iz koncentriranega nadzora in upravljanja poslov, povezanih s strankami, vključno s posli, ki vključujejo povezana podjetja.

(5) Da bi preprečili nasprotje interesov, ki je lahko škodljivo za ponudnike storitev v zvezi s kriptosredstvi in njihove stranke, bi bilo treba s politikami in postopki glede nasprotij interesov zagotoviti skrbno spremljanje primerov, v katerih so osebe, povezane s ponudnikom storitev v zvezi s kriptosredstvi, v osebnem, poklicnem ali političnem razmerju z drugo osebo. Taka razmerja lahko vplivajo na objektivno presojo ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi in povezanih oseb. Osebna razmerja bi morala vključevati razmerja med krvnimi sorodniki ali sorodniki po svaštvu ali socialna razmerja, ki niso omejena na formalno partnerstvo ali zakonsko zvezo. Politična razmerja bi morala vključevati članstvo v političnih strankah ali odnose z vlado ali drugimi javnimi uslužbenci. Poklicna razmerja bi morala zajemati razmerja v poklicnem okolju, tudi na delovnem mestu ali v poslovnem okviru.

([1]) UL L 150, 9.6.2023, str. 40, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj.

(6) Da bi bile politike in postopki glede nasprotij interesov učinkoviti, bi morali imeti ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi pregledno organizacijsko in upravljavsko strukturo, ki je skladna z njihovo splošno strategijo in profilom tveganja ter jo njihov upravljalni organ, povezani subjekti, pristojni nacionalni organi in stranke dobro razumejo.

(7) Dobro upravljanje in poslovodenje ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi je bistveno za zagotavljanje njihovega delovanja in zaupanja v finančne trge. Zato bi bilo treba v politikah in postopkih glede nasprotij interesov obravnavati primere, v katerih bi lahko nasprotja interesov ovirala zmožnost članov upravljalnega organa, da sprejemajo objektivne in nepristranske odločitve v najboljšem interesu ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi in njegovih strank.

(8) Morebitna in dejanska nasprotja interesov, ki jih morajo ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi upoštevati na podlagi člena 72(1) Uredbe (EU) 2023/1114, bi morala biti tista, ki vplivajo ali bi lahko vplivala na interese strank, ter tista, ki vplivajo ali bi lahko vplivala na uspešnost in položaj ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi kot takega ter s tem posredno vplivajo tudi na interese strank.

(9) Za zagotovitev preglednosti glede ukrepov, sprejetih za blaženje prepoznanih nasprotij interesov, bi morali ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi izpolnjevati zahteve za razkritje nasprotij interesov iz člena 72(2) Uredbe (EU) 2023/1114. Vendar se ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi za zagotovitev, da politike in postopki glede nasprotij interesov izpolnjujejo svoj cilj, ne bi smeli zanašati zgolj na razkrivanje nasprotij interesov kot način za njihovo obravnavo. Zato bi morali izpolnjevati zahteve glede razkritja, zagotoviti pa bi morali tudi prepoznavanje, preprečevanje in obvladovanje nasprotij interesov.

(10) Prejemki zaposlenih, vključenih v zagotavljanje storitev v zvezi s kriptosredstvi strankam, lahko povzročijo nasprotje interesov. Čeprav lahko ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi na splošno prosto določajo svoje politike prejemkov, bi morali zagotoviti, da njihove politike in prakse glede prejemkov ne povzročajo nasprotij med interesi strank in interesi ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi ali povezanih oseb ter ne zmanjšujejo zmožnosti povezanih oseb, da neodvisno in objektivno opravljajo svoje dolžnosti in odgovornosti. Za zagotovitev učinkovite in dosledne uporabe zahtev glede nasprotij interesov na področju prejemkov bi moral pojem prejemkov vključevati vse oblike plačil ter finančne ali nefinančne koristi, ki jih ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi neposredno ali posredno zagotavljajo osebam, ki neposredno ali posredno vplivajo na storitve v zvezi s kriptosredstvi, ki jih opravljajo ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi, ali na njihovo korporativno ravnanje. Politike prejemkov, ki se izvajajo v okviru politik glede nasprotja interesov, bi morale zagotoviti, da se stranke obravnavajo pravično in da prakse prejemkov, ki jih sprejmejo ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi, kratkoročno, srednjeročno ali dolgoročno ne ogrožajo njihovih interesov.

(11) Za ustrezno izvajanje, vzdrževanje in pregled politik in postopkov glede nasprotij interesov bi bilo treba s takimi politikami in postopki zagotoviti ustrezne in notranje neodvisne človeške vire za obvladovanje nasprotij interesov. Ti človeški viri bi morali imeti tudi potrebne spretnosti, znanje in strokovnost o nasprotjih interesov. Zato bi morala oseba, odgovorna za upravljanje nasprotij interesov, imeti možnost dostopa in poročanja neposredno zadevnemu notranjemu kanalu za prijavo v njegovi vodstveni funkciji in, kadar je ustrezno, v njegovi nadzorni funkciji.

(12) Za zagotovitev, da lahko stranke sprejmejo informirano odločitev, bi morali ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi posodabljati razkrite informacije o splošni naravi in virih nasprotij interesov ter ukrepih, sprejetih za njihovo blažitev v skladu s členom 72(2) Uredbe (EU) 2023/1114. Pri takem razkritju bi bilo treba upoštevati različne vrste strank, na katere je naslovljeno, vključno z dejstvom, da imajo te stranke različne ravni znanja in izkušenj.

(13) Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi lahko pogosto delujejo vertikalno integrirano ali v tesnem sodelovanju s povezanimi subjekti ali subjekti iste skupine. Da se strankam pojasni, v kakšni vlogi in funkciji deluje ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, bi morala razkritja iz člena 72(2) Uredbe (EU) 2023/1114 vključevati dovolj podroben, specifičen in jasen opis situacij, ki povzročajo ali bi lahko povzročile nasprotje interesov. Te informacije so zlasti pomembne v primerih, ko se ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi sam oglašuje kot borza kriptosredstev, vendar dejansko opravlja ali združuje več funkcij ali dejavnosti, vključno z upravljanjem platforme za trgovanje s kriptosredstvi, vzdrževanjem trga, ponujanjem trgovanja s kritjem, omogočanjem skrbništva, poravnavami, posojanjem, izposojanjem in trgovanjem za svoj račun. Za zagotovitev zaščite vlagateljev bi morale imeti potencialne stranke in stranke dostop do razkritij iz člena 72(2) Uredbe (EU) 2023/1114 v jeziku, ki ga poznajo. Zato bi morali ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi taka razkritja dati na voljo v vseh jezikih, ki jih ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi uporablja za trženje svojih storitev ali komunikacijo s strankami v zadevni državi članici.

(14) Pravo Unije o varstvu podatkov, zlasti Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta ([2]), se uporablja za obdelavo osebnih podatkov, ki jo izvajajo ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi, vključno z informacijami, zbranimi v okviru njihovih politik in postopkov glede nasprotij interesov.

(15) V skladu z načelom najmanjšega obsega podatkov, kot je določeno v Uredbi (EU) 2016/679, bi morali ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi določiti, katere kategorije osebnih podatkov bodo v svojih politikah in postopkih iz člena 72(1) Uredbe (EU) 2023/1114 obdelovali za prepoznavanje, preprečevanje in obvladovanje nasprotij interesov ob upoštevanju obsega, narave in nabora storitev v zvezi s kriptosredstvi in drugih aktivnosti, ki jih zagotavlja ali opravlja ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi ali skupina, ki ji pripada.

(16) V skladu s členom 42(1) Uredbe (EU) 2018/1725 Evropskega parlamenta in Sveta ([3]) je bilo opravljeno posvetovanje z Evropskim nadzornikom za varstvo podatkov, ki je mnenje podal 17. julija 2024.

(17) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski organ za vrednostne papirje in trge v tesnem sodelovanju z Evropskim bančnim organom.

(18) Evropski organ za vrednostne papirje in trge je o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, opravil odprta javna posvetovanja, analiziral morebitne povezane stroške in koristi ter zaprosil za nasvet interesno skupino za vrednostne papirje in trge, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ([4]) –

([2]) Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Direktive 95/46/ES (Splošna uredba o varstvu podatkov) (UL L 119, 4.5.2016, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

([3]) Uredba (EU) 2018/1725 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. oktobra 2018 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov v institucijah, organih, uradih in agencijah Unije in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Uredbe (ES) št. 45/2001 in Sklepa št. 1247/2002/ES (UL L 295, 21.11.2018, str. 39, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

([4]) Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Opredelitev pojmov

V tej uredbi se uporabljata naslednji opredelitvi pojmov:

(1) „povezana oseba“ pomeni katero koli osebo iz člena 72(1), točke (a)(i) do (a)(iv), Uredbe (EU) 2023/1114;

(2) „prejemki“ pomenijo vsako obliko plačila ali drugih finančnih ali nefinančnih koristi, ki jih ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi neposredno ali posredno zagotovijo v zvezi z zagotavljanjem storitev v zvezi s kriptosredstvi strankam;

(3) „skupina“ pomeni skupino, kot je opredeljena v členu 2, točka 11, Direktive 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([5]).

Člen 2

Nasprotja interesov, ki so lahko škodljiva za ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi

1. V politikah in postopkih iz člena 72(1) Uredbe (EU) 2023/1114 za prepoznavanje, preprečevanje, obvladovanje in razkrivanje nasprotij interesov, ki so lahko škodljiva za ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, se določijo okoliščine, ki lahko neposredno ali posredno vplivajo na objektivnost in nepristranskost povezanih oseb pri izvajanju njihovih dolžnosti in odgovornosti. Take politike in postopki upoštevajo vsaj situacije ali razmerja, v katerih povezana oseba:

(a) ima ekonomski interes v osebi, organu ali subjektu, katerega interesi so v nasprotju z interesi ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi;

(b) je trenutno v razmerju z osebo, organom ali subjektom, katerega interesi so v nasprotju z interesi ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki bi lahko bilo osebne, poklicne ali politične narave, ali ki so bili v takem razmerju v zadnjih treh letih od trenutka, ko se opravi ocena;

(c) opravlja naloge ali dejavnosti ali ima odgovornosti, ki so v nasprotju s tistimi, ki jih ima ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ali je v hierarhiji pod nadzorom osebe, pristojne za funkcije ali naloge, ki so v nasprotju s tistimi, ki jih ima ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi.

2. Za namene identifikacije oseb, organov ali subjektov, katerih interesi so v nasprotju z interesi ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi, ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi upoštevajo vsaj, ali ta oseba, organ ali subjekt:

(a) bo verjetno ustvaril finančni dobiček ali se izognil finančni izgubi na račun ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi;

(b) ima interes v zvezi z rezultati opravljene storitve v zvezi s kriptosredstvi ali dejavnosti, ki jo opravlja ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki je drugačen od interesa ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi v zvezi s temi rezultati;

(c) opravlja isto dejavnost kot ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi ali je stranka, svetovalec, pooblaščenec, zunanji izvajalec, ponudnik storitev ali drug dobavitelj (vključno s podizvajalci) ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi in obstajajo dokazljivi razlogi za morebitno nasprotje interesov s ponudnikom storitev v zvezi s kriptosredstvi.

([5]) Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29.6.2013, str. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

3. Za namene odstavka 1, točka (a), ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi upoštevajo primere, v katerih povezana oseba, ki je član upravljalnega organa, zaposleni pri ponudniku storitev v zvezi s kriptosredstvi ali delničar ali član, ki ima kvalificirani delež v ponudniku storitev v zvezi s kriptosredstvi:

(a) ima deleže, žetone (vključno z upravljalnimi žetoni) ali druge lastniške pravice ali je članica te osebe, organa ali subjekta;

(b) poseduje dolžniške instrumente ali ima druge dolžniške dogovore s to osebo, organom ali subjektom;

(c) je s to osebo, organom ali subjektom v kakršni koli obliki pogodbenega dogovora v zvezi z dejavnostmi, ki jih ureja Uredba (EU) 2023/1114.

Člen 3

Nasprotja interesov, ki so lahko škodljiva za stranke

Za namene prepoznavanja nasprotij interesov, ki nastanejo pri opravljanju storitev v zvezi s kriptosredstvi in so lahko škodljiva za interese strank, ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi upoštevajo, ali ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi ali katera koli povezana oseba:

(a) bo verjetno ustvarila finančni dobiček, se izognila finančni izgubi ali prejela drugo vrsto koristi v škodo stranke;

(b) ima interes v zvezi z rezultati storitve v zvezi s kriptosredstvi, ki se opravlja za stranko, ali posla, ki se izvede v imenu stranke, ki je drugačen od interesa stranke v zvezi s temi rezultati;

(c) ima finančno ali drugo spodbudo, da daje prednost interesom ene ali več strank pred interesi druge stranke;

(d) opravlja enako dejavnost kot stranka;

(e) prejme ali bo od osebe, ki ni stranka, prejela spodbudo v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za stranko, v obliki denarnih ali nedenarnih koristi ali storitev.

Člen 4

Politike in postopki glede nasprotij interesov iz člena 72(1) Uredbe (EU) 2023/1114

1. Politike in postopki glede nasprotij interesov se določijo v pisni obliki in upoštevajo:

(a) obseg, naravo in nabor storitev v zvezi s kriptosredstvi in drugih aktivnosti, ki jih opravlja ali izvaja ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi;

(b) kadar je ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi del skupine, vse okoliščine, ki bi lahko povzročile nasprotje interesov zaradi strukture in poslovnih dejavnosti drugih subjektov v skupini.

2. Upravljalni organ ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi je odgovoren za opredelitev, sprejetje in izvajanje teh politik in postopkov. Redno ocenjuje in pregleduje njihovo učinkovitost ter odpravi morebitne pomanjkljivosti v zvezi z njimi.

3. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi vzpostavijo učinkovite notranje kanale za obveščanje zaposlenih in članov upravljalnega organa o svojih politikah in postopkih glede nasprotij interesov ter za zagotavljanje stalnega dostopa do njih, zagotovijo pa tudi ustrezno posodobljena usposabljanja o teh politikah in postopkih glede nasprotij interesov.

4. Politike in postopki glede nasprotij interesov vključujejo:

(a) opis okoliščin, ki bi lahko povzročile nasprotje interesov, kot je navedeno v členu 2 ali 3, v zvezi s katero koli storitvijo v zvezi s kriptosredstvi ali dejavnostjo, ki jo opravlja ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi ali jo v njegovem imenu opravlja svetovalec, pooblaščenec ali zunanji izvajalec;

(b) postopke, ki se uporabljajo za prepoznavanje, preprečevanje, obvladovanje in razkrivanje nasprotij interesov iz členov 2 in 3;

(c) jasen sklic na organizacijsko in upravljavsko strukturo ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi.

5. Politike in postopki glede nasprotij interesov upoštevajo tveganje škode za interese ene ali več strank ali interese ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi.

6. Postopki iz člena 4(4), točka (b), vključujejo vsaj naslednje elemente:

(a) ukrepe za takojšnje poročanje in komuniciranje vseh zadev, ki bi lahko povzročile ali so privedle do nasprotja interesov, namenskemu notranjemu kanalu za prijavo;

(b) ukrepe za preprečevanje in nadziranje izmenjave informacij med povezanimi osebami, ki opravljajo dejavnosti s tveganjem nasprotij interesov, če bi lahko izmenjava takih informacij škodovala interesom ene ali več strank;

(c) ločen notranji nadzor povezanih oseb, katerih glavne funkcije vključujejo opravljanje dejavnosti v imenu strank ali zagotavljanje storitev za stranke, katerih interesi bi lahko bili v nasprotju med seboj ali z interesi ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi;

(d) odpravo kakršne koli neposredne povezave med prejemki, zagotovljenimi zaposlenim, pooblaščencem, zunanjim izvajalcem, podizvajalcem ali članom upravljalnega organa ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki se v glavnem ukvarjajo z eno dejavnostjo, ter prejemki ali prihodki, ki jih ustvarijo različni zaposleni, pooblaščenci, zunanji izvajalci, podizvajalci ali člani upravljalnega organa ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki se ukvarjajo predvsem z drugo dejavnostjo, kadar obstajajo dokazljivi razlogi, da lahko v zvezi s temi dejavnostmi nastane nasprotje interesov;

(e) ukrepe za zagotovitev, da se prepreči, da bi povezane osebe, ki opravljajo zunanje poslovne dejavnosti, povezane s ponudnikom storitev v zvezi s kriptosredstvi, imele neprimeren vpliv znotraj ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi v zvezi s temi dejavnostmi;

(f) ukrepe za preprečevanje ali nadziranje hkratnega ali zaporednega ukvarjanja povezane osebe z ločenimi storitvami ali dejavnostmi v zvezi s kriptosredstvi, če lahko slednje ovira ustrezno obvladovanje nasprotij interesov;

(g) ukrepe za zagotovitev, da se za dejavnosti ali posle, ki povzročajo nasprotje interesov, zadolžijo različne osebe;

(h) ukrepe za določitev odgovornosti članov upravljalnega organa, da obvestijo druge člane in se vzdržijo glasovanja o kateri koli zadevi, v kateri je ali bi lahko bil član v nasprotju interesov;

(i) ukrepe, s katerimi se članom upravljalnega organa prepreči, da bi zasedali vodstvene položaje v konkurenčnih ponudnikih storitev v zvezi s kriptosredstvi izven iste skupine;

(j) ukrepe za preprečevanje in nadziranje izmenjave informacij med povezanimi osebami, ki opravljajo dejavnosti s tveganjem nasprotij interesov, če bi lahko izmenjava teh informacij škodovala opravljanju odgovornosti take povezane osebe do ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi.

7. Ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi zagotovi, da politike in postopki iz odstavka 3, točka (b), razumno zagotavljajo, da bodo tveganja škode za interese ponudnika kriptosredstev ali njegovih strank preprečena ali ustrezno ublažena.

8. S politikami in postopki glede nasprotij interesov se zagotovi, da ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi nameni ustrezne vire, vključno z ustreznimi in neodvisnimi človeškimi viri, za njihovo izvajanje, vzdrževanje in pregled, tudi z imenovanjem osebe, odgovorne za prepoznavanje, preprečevanje, obvladovanje in razkrivanje nasprotij interesov.

Ta oseba ima pooblastila, potrebna za ustrezno in neodvisno izvajanje svojih odgovornosti, ter poroča neposredno upravljalnemu organu.

Kadar so tej osebi zaupane druge vloge ali funkcije, so te ustrezne glede na obseg, naravo in nabor storitev v zvezi s kriptosredstvi in drugih dejavnosti ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi ter ne ogrožajo neodvisnosti in objektivnosti te osebe.

V politikah in postopkih glede nasprotij interesov se opredelijo spretnosti, znanje in strokovnost, ki jih potrebujejo zaposleni, pristojni za odgovornosti iz prvega pododstavka, in zagotovi, da ima to osebje dostop do vseh ustreznih informacij za izvajanje svojih odgovornosti.

Člen 5

Politike in postopki glede nasprotij interesov v zvezi s prejemki

1. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi v svojih politikah in postopkih glede nasprotij interesov iz člena 72(1) Uredbe (EU) 2023/1114 opredelijo in izvajajo politike in postopke glede prejemkov ob upoštevanju interesov vseh svojih strank.

2. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi zagotovijo, da politike in postopki glede prejemkov iz odstavka 1:

(a) ne povzročajo nasprotja interesov ali spodbud, zaradi katerih bi osebe, za katere veljajo, dajale prednost lastnim interesom ali interesom ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi v potencialno škodo katere od strank ali bi lahko osebe, za katere veljajo, dajale prednost lastnim interesom v škodo ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi;

(b) ustrezno blažijo nasprotja interesov, ki jih lahko povzročijo dodelitev variabilnih prejemkov in osnovni ključni kazalniki uspešnosti ter mehanizmi za prilagajanje tveganju, vključno z izplačilom zaposlenim ali upravljalnemu organu v instrumentih kot del variabilnih ali fiksnih prejemkov.

3. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi zagotovijo, da njihove politike in postopki glede prejemkov iz odstavka 1 veljajo za vse naslednje:

(a) njihove zaposlene in vse druge fizične osebe, katerih storitve so dane na voljo ponudniku storitev v zvezi s kriptosredstvi in so pod njegovim nadzorom ter ki so vključene v zagotavljanje storitev v zvezi s kriptosredstvi s strani ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi;

(b) člane njihovega upravljalnega organa;

(c) vse fizične osebe, ki so neposredno vključene v zagotavljanje storitev ponudniku storitev v zvezi s kriptosredstvi na podlagi dogovora o zunanjem izvajanju za namene zagotavljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi s strani ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi.

4. Postopki, politike in ureditve prejemkov ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi se uporabljajo za osebe iz odstavka 3, ki neposredno ali posredno vplivajo na storitve v zvezi s kriptosredstvi, ki jih opravljajo ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi, ali na njegovo korporativno ravnanje, ne glede na vrsto strank in v obsegu, v katerem bi plačilo ali druge zadevne spodbude za take osebe lahko povzročile nasprotje interesov, ki bi jih spodbudilo, da delujejo v nasprotju z interesi katere koli stranke ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi ali da dajejo prednost svojim interesom v škodo ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi.

Člen 6

Politike in postopki glede nasprotij interesov v zvezi z osebnimi posli

1. Politike in postopki glede nasprotij interesov zagotavljajo, da se posli, katerih rezultat je pozicija v kriptosredstvu ali izpostavljenost kriptosredstvu, ki jih izvede povezana oseba ali se izvedejo v njenem imenu, skrbno nadzorujejo in spremljajo, kadar je izpolnjeno vsaj eno od naslednjih meril:

(a) povezana oseba deluje zunaj obsega dejavnosti, ki jih povezana oseba izvaja v okviru svoje poklicne dejavnosti;

(b) posel se opravi za račun ene od naslednjih oseb:

(i) povezane osebe;

(ii) katere koli osebe, s katero je povezana oseba v sorodstvenem razmerju ali je tesno povezana, kot je navedeno v členu 3(1), točka 31, Uredbe (EU) 2023/1114;

(iii) osebe, za katero povezana oseba lahko pričakuje, da bo od nje pridobila neposredno ali posredno premoženjsko korist pri rezultatu posla, razen nadomestila ali provizije za izvedbo posla.

Za namene prvega pododstavka, točka (b)(ii), oseba, s katero je povezana oseba v sorodstvenem razmerju, pomeni kar koli od naslednjega:

(a) zakonca povezane osebe ali partnerja navedene osebe, ki se po nacionalni zakonodaji šteje za enakovrednega zakoncu;

(b) vzdrževanega otroka ali pastorka povezane osebe;

(c) katerega koli drugega sorodnika povezane osebe, ki je v petih letih pred datumom zadevnega osebnega posla vsaj eno leto živel v skupnem gospodinjstvu s to osebo.

2. V zvezi s posli iz odstavka 1 politike in postopki zagotavljajo, da:

(a) v zvezi z odločitvijo o izvršitvi takih poslov:

(i) oseba, odgovorna za obvladovanje nasprotij interesov, take posle identificira ali je o njih uradno obveščena, preden se sprejme odločitev o izvršitvi posla in njenih pogojih, ter da so taki posli dokumentirani;

(ii) se odločitve o sklenitvi takih poslov sprejmejo objektivno in v interesu vsake stranke;

(iii) so pogoji za posel so enakovredni pogojem, ki bi veljali med neodvisnimi strankami za iste posle, če ne bi bilo nasprotja interesov.

(b) se določijo postopki odločanja za sklepanje teh poslov in vzpostavijo pragovi, izraženi kot obseg posla, nad katerimi je za tak posel potrebna odobritev upravljalnega organa;

(c) so zaposleni in člani upravljalnega organa seznanjeni s pravili, ki se uporabljajo za te posle, in z ukrepi, ki jih je v zvezi z njimi določil ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi;

(d) je ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi nemudoma obveščen o vsakem od teh poslov;

(e) se vodi evidenca o poslu, ki se je identificiral ali o katerem se je uradno obvestil ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, v kateri so navedeni datum in čas posla, pogoji, njegov obseg, nasprotna stranka in vsa dovoljenja ali prepovedi v zvezi s tem poslom.

Člen 7

Razkritja s strani ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi iz člena 72(2) Uredbe (EU) 2023/1114

1. Razkritja v skladu s členom 72(2) Uredbe (EU) 2023/1114 vsebujejo podroben, specifičen in jasen opis:

(a) storitev, dejavnosti ali okoliščin, ki povzročajo ali bi lahko povzročile nasprotje interesov iz člena 2(1) in člena 3(1), vključno z vlogo in funkcijo, v kateri ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi deluje, ko zagotavlja storitve v zvezi s kriptosredstvi stranki;

(b) narave prepoznanih nasprotij interesov;

(c) tveganj, prepoznanih v zvezi z nasprotji interesov iz člena 2(1) in člena 3(1);

(d) ukrepov, sprejetih za blažitev prepoznanih nasprotij interesov.

2. Razkritja iz odstavka 1 se ne štejejo za zadosten način za obvladovanje in blaženje nasprotij interesov.

3. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi svojim strankam vedno dajo na voljo informacije iz odstavka 1 na vidnem mestu na svojem spletišču in v formatih, ki so na voljo na kateri koli napravi, prek katere se storitev v zvezi s kriptosredstvi zagotavlja stranki. Kadar ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi taka razkritja izvede na ustrezni napravi, povezavo do istih razkritij navede tudi na svojem spletišču.

4. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi nenehno posodabljajo informacije iz člena 72(2) Uredbe (EU) 2023/1114.

5. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi za namene razkritja iz odstavka 2 vodijo posodobljene evidence o vseh primerih, ki povzročajo dejanska in morebitna nasprotja interesov, vključno z ustreznimi storitvami ali dejavnostmi v zvezi s kriptosredstvi, ter o ukrepih, sprejetih za preprečevanje ali obvladovanje takih nasprotij v zadevnih situacijah. Evidence se hranijo za obdobje petih let.

6. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi dajo razkritja na voljo v vseh jezikih, ki jih uporabljajo za trženje svojih storitev in komunikacijo s svojimi strankami v zadevni državi članici.

Člen 8

Dodatne zahteve v zvezi s plasiranjem

1. Za namene prepoznavanja vrst nasprotij interesov, ki nastanejo, kadar ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi opravlja storitve plasiranja, ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi brez poseganja v člen 79(2) Uredbe (EU) 2023/1114 upoštevajo naslednje primere:

(a) ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi ponuja tudi storitve oblikovanja cen v zvezi s ponudbo kriptosredstev;

(b) ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi zagotavlja tudi izvrševanje naročil za kriptosredstva v imenu strank in raziskovalne storitve;

(c) ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi plasira kriptosredstva, katerih izdajatelj je sam ali subjekt iz njegove skupine.

2. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi vzpostavijo, izvajajo in vzdržujejo notranje ureditve za izpolnitev vsega naslednjega:

(a) cena ponudbe ne podpira interesov drugih strank ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi ali lastnih interesov ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi na način, ki bi lahko bil v nasprotju z interesi stranke, ki je izdajatelj;

(b) cena ponudbe ne podpira interesov stranke, ki je izdajatelj, lastnih interesov ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi ali interesov povezane osebe na način, ki bi lahko bil v nasprotju z interesi strank;

(c) preprečevanje primerov, v katerih osebe, odgovorne za zagotavljanje storitev za stranke ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki so vlagatelji, ali odločanje o tem, katere produkte bi bilo treba vključiti na seznam produktov, ki jih ponuja ali priporoča ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, neposredno sodelujejo pri odločitvah glede cen stranki, ki je izdajatelj;

(d) preprečevanje primerov, v katerih osebe, odgovorne za opravljanje storitev za stranke ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki so vlagatelji, neposredno sodelujejo pri odločitvah glede priporočil za stranko, ki je izdajatelj, o dodelitvi;

(e) preprečevanje uveljavljanja pravic do zamrznitve brez predhodnega soglasja stranke, ki je vlagatelj.

3. Ponudniki storitev v zvezi s kriptosredstvi imajo vzpostavljen centraliziran postopek za identifikacijo vseh svojih poslov plasiranja, vključno z datumom, ko je bil ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi obveščen o morebitnem plasiranju.

Člen 9

Začetek veljavnosti

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 27. februarja 2025

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN