Europeiska unionens
officiella tidning

SV
L-serien

2025/1142

10.6.2025

# KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2025/1142

**av den 27 februari 2025**

**om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/1114 vad gäller tekniska tillsynsstandarder för att närmare specificera kraven på policyer och förfaranden för intressekonflikter för leverantörer av kryptotillgångstjänster och närmare uppgifter och metod för innehållet i informationen om intressekonflikter**

**(Text av betydelse för EES)**

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/1114 av den 31 maj 2023 om marknader för kryptotillgångar och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 1095/2010 samt direktiven 2013/36/EU och (EU) 2019/1937 ([1]), särskilt artikel 72.5 tredje stycket, och

av följande skäl:

(1) När leverantörer av kryptotillgångstjänster genomför och upprätthåller de policyer och förfaranden för att identifiera, förebygga, hantera och informera om intressekonflikter som avses i artikel 72 i förordning (EU) 2023/1114 bör de ta hänsyn till proportionalitetsprincipen för att säkerställa att dessa policyer och förfaranden är tillräckliga för att uppnå målen i den artikeln. I enlighet med artikel 72.1 i förordning (EU) 2023/1114 ska leverantörer av kryptotillgångstjänster också beakta omfattningen, arten och urvalet av de kryptotillgångstjänster som tillhandahålls.

(2) För att säkerställa att policyerna och förfarandena för intressekonflikter ligger i det bästa intresset för leverantörer av kryptotillgångar och deras kunder bör dessa policyer och förfaranden omfatta situationer som kan eller kan förefalla att påverka förmågan hos leverantörer av kryptotillgångstjänster och personer anknutna till dem att utföra sina uppgifter och fullgöra sina förpliktelser på ett objektivt och oberoende sätt, i kundernas intresse, samt enhetens resultat.

(3) Om leverantören av kryptotillgångstjänster tillhör en koncern bör omständigheterna relaterade till detta också beaktas.

(4) Leverantörer av kryptotillgångstjänster som ingår i en koncern bör därför på lämpligt sätt hantera situationer som kan ge upphov till en intressekonflikt på grund av strukturen och affärsverksamheten hos andra enheter inom koncernen. Om en leverantör av kryptotillgångstjänster på egen hand eller tillsammans med andra enheter i sin koncern tillhandahåller flera kryptotillgångstjänster och relaterad verksamhet bör därför dess policyer och förfaranden för intressekonflikter förebygga missbruk till följd av koncentrerad kontroll och hantering av transaktioner med närstående parter, inbegripet transaktioner som involverar anknutna företag.

(5) För att förebygga intressekonflikter som skadar leverantörerna av kryptotillgångstjänster och deras kunder bör policyerna och förfarandena för intressekonflikter säkerställa noggrann övervakning av situationer där personer som är anknutna till leverantören av kryptotillgångstjänster har en personlig, yrkesmässig eller politisk förbindelse med en annan person. Sådana förbindelser kan potentiellt påverka leverantören av kryptotillgångstjänsters och anknutna personers objektiva bedömning. Personliga förbindelser bör omfatta förbindelser mellan släktingar genom blod eller äktenskap och sociala förbindelser som inte är begränsade till ett formellt partnerskap eller äktenskap. Politiska förbindelser bör omfatta medlemskap i politiska partier och förbindelser med myndighetspersoner och andra offentliga tjänstemän. Yrkesmässiga förbindelser bör omfatta förbindelser i en yrkesmiljö, även på arbetsplatsen eller i ett affärsmässigt sammanhang.

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

(6) För att policyerna och förfarandena för intressekonflikter ska vara ändamålsenliga bör leverantörer av kryptotillgångstjänster ha en transparent organisations- och ledningsstruktur som är förenlig med deras övergripande strategi och riskprofil och som deras ledningsorgan, anknutna enheter, nationella behöriga myndigheter och kunder förstår väl.

(7) Sund styrning och förvaltning av leverantörer av kryptotillgångstjänster är grundläggande för att säkerställa både leverantörernas funktionssätt och förtroendet för finansmarknaden. Därför bör policyerna och förfarandena för intressekonflikter behandla fall där intressekonflikterna skulle kunna minska ledningsorganets medlemmars förmåga att fatta objektiva och opartiska beslut i leverantören av kryptotillgångstjänsters och dess kunders bästa intresse.

(8) De potentiella och faktiska intressekonflikter som ska beaktas av leverantörer av kryptotillgångstjänster i enlighet med artikel 72.1 i förordning (EU) 2023/1114 bör vara sådana som påverkar eller potentiellt kan påverka kundernas intressen samt de som påverkar eller potentiellt kan påverka resultatet och situationen för leverantören av kryptotillgångstjänster som sådan och därmed indirekt även kundernas intressen.

(9) För att säkerställa transparens i fråga om de åtgärder som vidtas för att begränsa identifierade intressekonflikter bör leverantörer av kryptotillgångstjänster uppfylla kraven på att informera om intressekonflikter, vilka anges i artikel 72.2 i förordning (EU) 2023/1114. För att säkerställa att policyer och förfaranden för intressekonflikter uppfyller sina mål bör leverantörer av kryptotillgångstjänster dock inte enbart förlita sig på information om intressekonflikter som ett sätt att hantera dem. De bör därför både uppfylla informationskraven och säkerställa identifiering, förebyggande och hantering av intressekonflikter.

(10) Ersättningen till personal som deltar i tillhandahållandet av kryptotillgångstjänster till kunder kan ge upphov till intressekonflikter. Leverantörer av kryptotillgångstjänster har visserligen frihet att fastställa sin ersättningspolicy i allmänhet, men de bör säkerställa att deras policyer och praxis för ersättning inte skapar konflikter mellan kundernas intressen och leverantören av kryptotillgångstjänsters eller anknutna personers intressen och inte försämrar de anknutna personernas förmåga att utföra sina uppgifter och fullgöra sina förpliktelser på ett oberoende och objektivt sätt. För att säkerställa en effektiv och konsekvent tillämpning av kraven i fråga om intressekonflikter på ersättningsområdet bör begreppet ersättning omfatta alla former av direkta eller indirekta betalningar och finansiella eller icke-finansiella förmåner som leverantörer av kryptotillgångstjänster tillhandahåller personer med en direkt eller indirekt inverkan på leverantörernas kryptotillgångstjänster eller på leverantörernas affärsetik. Ersättningspolicyer som genomförs inom ramen för policyer för intressekonflikter bör säkerställa att kunder behandlas rättvist och att deras intressen inte påverkas negativt av den ersättningspraxis som tillämpas av leverantörerna av kryptotillgångstjänster på kort, medellång eller lång sikt.

(11) För att policyer och förfaranden för intressekonflikter ska kunna genomföras, upprätthållas och ses över på lämpligt sätt bör sådana policyer och förfaranden säkerställa att det finns tillräckliga och internt oberoende personalresurser för hantering av intressekonflikter. Bland dessa personalresurser bör det också finnas nödvändig kompetens, kunskap och expertis om intressekonflikter. Därför bör den person som ansvarar för hanteringen av intressekonflikter kunna få tillgång till och rapportera direkt till den relevanta interna rapporteringskanalen i dess ledningsfunktion och, i tillämpliga fall, tillsynsfunktion.

(12) För att säkerställa att kunderna kan fatta ett välgrundat beslut bör leverantörer av kryptotillgångstjänster hålla informationen om den allmänna arten av och källorna till intressekonflikter och de åtgärder som vidtagits för att begränsa dem, i enlighet med artikel 72.2 i förordning (EU) 2023/1114, uppdaterad. Sådan information bör utformas med hänsyn till de olika typer av kunder som den riktar sig till, inbegripet det faktum att dessa kunder har olika kunskaps- och erfarenhetsnivåer.

(13) Leverantörer av kryptotillgångstjänster kan ofta bedriva sin verksamhet på ett vertikalt integrerat sätt eller i nära samarbete med anknutna enheter eller enheter i samma koncern. För att det ska vara tydligt för kunderna i vilken funktion och egenskap leverantören av kryptotillgångstjänster agerar bör den information som avses i artikel 72.2 i förordning (EU) 2023/1114 innehålla en tillräckligt detaljerad, specifik och tydlig beskrivning av de situationer som ger eller kan ge upphov till intressekonflikter. Denna information är särskilt relevant i situationer där leverantören av kryptotillgångstjänster själv marknadsför sig som ett företag som handlar med kryptotillgångar men i själva verket bedriver eller kombinerar flera funktioner eller verksamheter, inbegripet driver en handelsplattform för kryptotillgångar, bedriver verksamhet som marknadsgarant, erbjuder marginalhandel eller underlättar förvaring, avveckling, utlåning, upplåning och egenhandel. För att säkerställa investerarskydd bör kunder och presumtiva kunder ha tillgång till den information som avses i artikel 72.2 i förordning (EU) 2023/1114 på ett språk de behärskar. Därför bör leverantörer av kryptotillgångstjänster göra sådan information tillgänglig på alla språk som de använder för att marknadsföra sina tjänster eller kommunicera med kunder i den berörda medlemsstaten.

(14) Unionslagstiftningen gällande dataskydd, särskilt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 ([2]), är tillämplig på behandling av personuppgifter som utförs av leverantörer av kryptotillgångstjänster, inbegripet den information som samlas in genom deras policyer och förfaranden för intressekonflikter.

(15) I linje med principen om uppgiftsminimering enligt förordning (EU) 2016/679 bör leverantörer av kryptotillgångstjänster, i de policyer och förfaranden som avses i artikel 72.1 i förordning (EU) 2023/1114, specificera vilka kategorier av personuppgifter de kommer att behandla för att identifiera, förebygga och hantera intressekonflikter, med beaktande av omfattningen, arten och urvalet av kryptotillgångstjänster och annan verksamhet som tillhandahålls eller utförs av leverantören av kryptotillgångstjänster och den koncern som leverantören av kryptotillgångstjänster tillhör.

(16) Europeiska datatillsynsmannen, som har hörts i enlighet med artikel 42.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1725 ([3]), avgav ett yttrande den 17 juli 2024.

(17) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten utarbetat i nära samarbete med Europeiska bankmyndigheten och därefter överlämnat till kommissionen.

(18) Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten har anordnat öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat de potentiella kostnaderna och fördelarna därav och begärt råd från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 ([4]).

([2]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning) (EUT L 119, 4.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

([3]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1725 av den 23 oktober 2018 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter som utförs av unionens institutioner, organ och byråer och om det fria flödet av sådana uppgifter samt om upphävande av förordning (EG) nr 45/2001 och beslut nr 1247/2002/EG (EUT L 295, 21.11.2018, s. 39, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

([4]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

*Artikel 1*

**Definitioner**

I denna förordning gäller följande definitioner:

1. *anknuten person*: någon av de personer som avses i artikel 72.1 a i–iv i förordning (EU) 2023/1114.

2. *ersättning*: varje form av betalning eller andra finansiella eller icke-finansiella förmåner som tillhandahålls direkt eller indirekt av leverantörer av kryptotillgångstjänster i samband med tillhandahållande av kryptotillgångstjänster till kunder.

3. *koncern*: en koncern enligt definitionen i artikel 2.11 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU ([5]).

*Artikel 2*

**Intressekonflikter som är potentiellt skadliga för leverantören av kryptotillgångstjänster**

1. De policyer och förfaranden som avses i artikel 72.1 i förordning (EU) 2023/1114 för att identifiera, förebygga, hantera och informera om intressekonflikter som är potentiellt skadliga för leverantören av kryptotillgångstjänster ska specificera de omständigheter som direkt eller indirekt kan påverka objektiviteten och opartiskheten hos de anknutna personerna när de utför sina uppgifter och fullgör sina förpliktelser. Sådana policyer och förfaranden ska åtminstone ta hänsyn till situationer eller förbindelser där en anknuten person

a) har ett ekonomiskt intresse i en person, ett organ eller en enhet vars intressen är oförenliga med leverantören av kryptotillgångstjänsters intressen,

b) har en aktuell förbindelse av personlig, yrkesmässig eller politisk karaktär med en person, ett organ eller en enhet vars intressen är oförenliga med leverantören av kryptotillgångstjänsters intressen, eller har haft en sådan förbindelse under de föregående tre åren, från och med den dag då bedömningen görs,

c) utför uppgifter eller verksamheter, eller anförtros ansvarsområden, som är oförenliga med dem som leverantören av kryptotillgångstjänster har, eller står under hierarkisk tillsyn av en person som ansvarar för funktioner eller uppgifter som är oförenliga med dem som leverantören av kryptotillgångstjänster har.

2. För att identifiera personer, organ eller enheter vars intressen är oförenliga med leverantörerna av kryptotillgångstjänsters intressen ska leverantörer av kryptotillgångstjänster åtminstone beakta huruvida dessa personer, organ eller enheter

a) sannolikt kommer att göra en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på bekostnad av leverantören av kryptotillgångstjänster,

b) har ett intresse av resultatet av en kryptotillgångstjänst som tillhandahålls eller en verksamhet som bedrivs av leverantören av kryptotillgångstjänster, vilket skiljer sig från det intresse leverantören har av detta resultat,

c) bedriver samma verksamhet som leverantören av kryptotillgångstjänster eller är en kund, konsult, rådgivare, person till vilken befogenheter har delegerats, uppdragstagare, tjänsteleverantör eller annan leverantör (inbegripet underleverantörer) till leverantören av kryptotillgångstjänster och det finns påvisbara anledningar att tro att en intressekonflikt kan föreligga med leverantören av kryptotillgångstjänster.

([5]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG (EUT L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

3. Vid tillämpning av punkt 1 a ska leverantörer av kryptotillgångstjänster beakta situationer där en anknuten person som är medlem i ledningsorganet, anställd hos leverantören av kryptotillgångstjänster eller är en aktieägare eller delägare som har ett kvalificerat innehav i leverantören av kryptotillgångstjänster

a) innehar aktier, token (inbegripet styrningstoken), andra äganderätter eller medlemskap i personen, organet eller enheten,

b) innehar skuldinstrument i eller har andra skuldförbindelser med personen, organet eller enheten,

c) har någon form av avtalsarrangemang med anknytning till den verksamhet som regleras i förordning (EU) 2023/1114 med personen, organet eller enheten.

*Artikel 3*

**Intressekonflikter som är potentiellt skadliga för kunder**

För att identifiera de intressekonflikter som uppstår vid tillhandahållandet av kryptotillgångstjänster och som kan skada kundernas intressen ska leverantörer av kryptotillgångstjänster beakta huruvida de själva eller någon anknuten person

a) sannolikt kommer att göra en ekonomisk vinst, undvika en ekonomisk förlust eller erhålla en annan förmån på kundens bekostnad,

b) har ett annat intresse än kunden av resultatet av en kryptotillgångstjänst som tillhandahålls kunden eller av en transaktion som genomförs för kundens räkning,

c) har ett ekonomiskt eller annat incitament att gynna en eller flera kunders intressen framför en annan kunds intressen,

d) bedriver samma verksamhet som kunden,

e) tar emot eller kommer att ta emot ett incitament av en annan person än kunden i samband med en tjänst som tillhandahålls kunden i form av monetära eller icke-monetära förmåner eller tjänster.

*Artikel 4*

**Policyer och förfaranden för intressekonflikter som avses i artikel 72.1 i förordning (EU) 2023/1114**

1. Policyer och förfaranden för intressekonflikter ska vara skriftliga och ta hänsyn till följande:

a) Omfattningen, arten och urvalet av kryptotillgångstjänster och annan verksamhet som tillhandahålls eller utförs av leverantören av kryptotillgångstjänster,

b) Om leverantören av kryptotillgångstjänster ingår i en koncern ska alla omständigheter beaktas som kan ge upphov till en intressekonflikt på grund av strukturen och affärsverksamheten hos andra enheter inom koncernen.

2. Ledningsorganet för leverantören av kryptotillgångstjänster ska ansvara för fastställande, antagande och genomförande av dessa policyer och förfaranden. Det ska regelbundet bedöma och se över deras ändamålsenlighet och åtgärda eventuella brister i detta avseende.

3. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska inrätta ändamålsenliga interna kanaler för att informera om och fortlöpande ge anställda och medlemmar av ledningsorganet tillgång till leverantörens policyer och förfaranden för intressekonflikter och tillhandahålla lämplig uppdaterad utbildning om dessa policyer och förfaranden.

4. Policyerna och förfarandena för intressekonflikter ska omfatta följande:

a) En beskrivning av de omständigheter som kan ge upphov till en intressekonflikt enligt artikel 2 eller 3 ska lämnas i fråga om alla kryptotillgångstjänster eller kryptotillgångsverksamheter som tillhandahålls av leverantören av kryptotillgångstjänster eller utförs för dess räkning av en konsult, rådgivare, person till vilken befogenheter har delegerats eller uppdragstagare.

b) De processer som ska tillämpas för att identifiera, förebygga, hantera och informera om de intressekonflikter som avses i artiklarna 2 och 3.

c) En tydlig hänvisning till organisationsstrukturen och ledningsstrukturen hos leverantören av kryptotillgångstjänster.

5. Policyerna och förfarandena för intressekonflikter ska utformas med hänsyn till risken att en eller flera kunders intressen eller leverantören av kryptotillgångstjänsters intressen skadas.

6. De processer som avses i artikel 4.4 b ska åtminstone inbegripa följande:

a) Åtgärder för snabb rapportering och kommunikation via lämpliga interna rapporteringskanaler om alla situationer som kan leda till, eller har lett till, en intressekonflikt.

b) Åtgärder för att hindra eller kontrollera utbyte av information mellan anknutna personer som deltar i verksamhet som innebär en risk för intressekonflikt där utbytet av den berörda informationen skulle kunna skada en eller flera kunders intressen.

c) Separat intern tillsyn av anknutna personer vilka som en del av sina huvudsakliga arbetsuppgifter bedriver verksamhet för eller tillhandahåller tjänster till kunder vars intressen kan vara oförenliga med varandra eller med leverantören av kryptotillgångstjänsters intressen.

d) Avlägsnande av alla direkta kopplingar mellan, å ena sidan, ersättningen till anställda hos leverantören av kryptotillgångstjänster, personer till vilka befogenheter har delegerats, uppdragstagare, underleverantörer eller medlemmar i ledningsorganet som huvudsakligen ägnar sig åt en verksamhet och, å andra sidan, ersättningen till, eller intäkter som genereras av, andra anställda, personer till vilka befogenheter har delegerats, uppdragstagare, underleverantörer eller medlemmar i ledningsorganet för leverantören av kryptotillgångstjänster som huvudsakligen ägnar sig åt en annan verksamhet, om det finns påvisbara anledningar att tro att en intressekonflikt kan uppstå i samband med dessa verksamheter.

e) Åtgärder för att hindra anknutna personer som bedriver extern affärsverksamhet med anknytning till leverantören av kryptotillgångstjänster från att utöva olämpligt inflytande inom leverantören av kryptotillgångstjänster när det gäller denna verksamhet.

f) Åtgärder för att hindra eller kontrollera en anknuten persons samtidiga eller senare deltagande i separata kryptotillgångstjänster eller kryptotillgångsverksamheter om ett sådant deltagande kan påverka hanteringen av intressekonflikter negativt.

g) Åtgärder för att säkerställa att oförenlig verksamhet eller oförenliga transaktioner anförtros olika personer.

h) Åtgärder för att fastställa ledningsorganets medlemmars skyldighet att informera andra medlemmar om intressekonflikter och att avstå från att rösta i alla frågor där de har eller kan ha en intressekonflikt.

i) Åtgärder för att hindra medlemmar i ledningsorganet från att inneha ledningspositioner i konkurrerande leverantörer av kryptotillgångstjänster utanför samma koncern.

j) Åtgärder för att hindra och kontrollera utbytet av information mellan anknutna personer som deltar i verksamhet som medför en risk för en intressekonflikt, om utbytet av denna information kan påverka en sådan anknuten persons fullgörande av sina förpliktelser gentemot leverantören av kryptotillgångstjänster.

7. Leverantören av kryptotillgångstjänster ska säkerställa att de policyer och förfaranden som avses i punkt 3 b ger rimlig försäkran om att risken för att leverantörens eller dess kunders intressen skadas kommer att förebyggas eller på lämpligt sätt begränsas.

8. Policyerna och förfarandena för intressekonflikter ska säkerställa att leverantören av kryptotillgångstjänster avsätter tillräckliga resurser, bland annat oberoende och tillräckliga personalresurser, för genomförande, underhåll och översyn, inbegripet utnämning av en person med ansvar för att identifiera, förebygga, hantera och informera om intressekonflikter.

Den personen ska ha den befogenhet som krävs för att fullgöra sina förpliktelser på ett lämpligt och oberoende sätt och ska rapportera direkt till ledningsorganet.

Om den personen har anförtrotts andra roller eller funktioner ska dessa vara lämpliga med tanke på omfattningen, arten och urvalet av kryptotillgångstjänster och annan verksamhet som bedrivs av leverantören av kryptotillgångstjänster, och de får inte äventyra den personens oberoende och objektivitet.

Policyerna och förfarandena för intressekonflikter ska definiera den kompetens, kunskap och expertis som krävs för den personal som ansvarar för de förpliktelser som avses i första stycket och ska ge sådan personal tillgång till all relevant information för att de ska kunna fullgöra dem.

*Artikel 5*

**Policyer och förfaranden för intressekonflikter i samband med ersättning**

1. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska i sina policyer och förfaranden för intressekonflikter som avses i artikel 72.1 i förordning (EU) 2023/1114 fastställa och genomföra ersättningspolicyer och ersättningsförfaranden med beaktande av alla sina kunders intressen.

2. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska säkerställa att de ersättningspolicyer och ersättningsförfaranden som avses i punkt 1

a) inte skapar en intressekonflikt eller ett incitament som kan leda till att berörda personer gynnar sina egna intressen eller leverantörens intressen till potentiell skada för någon kund eller att berörda personer gynnar sina egna intressen till skada för leverantören av kryptotillgångstjänster,

b) på lämpligt sätt begränsar intressekonflikter som kan orsakas av beviljandet av rörlig ersättning och underliggande centrala resultatindikatorer och mekanismer för riskanpassning, inbegripet utbetalning av instrument till anställda eller ledningsorgan som en del av den rörliga eller fasta ersättningen.

3. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska säkerställa att deras ersättningspolicyer och ersättningsförfaranden som avses i punkt 1 tillämpas på samtliga följande:

a) Deras anställda och varje annan fysisk person vars tjänster ställs till förfogande för och under kontroll av leverantören av kryptotillgångstjänster, vilka deltar när leverantören av kryptotillgångstjänster tillhandahåller kryptotillgångstjänster.

b) Medlemmar i deras ledningsorgan.

c) Varje fysisk person som direkt deltar i tillhandahållandet av tjänster till leverantören av kryptotillgångstjänster inom ramen för ett utkontrakteringsarrangemang för leverantören av kryptotillgångstjänsters tillhandahållande av kryptotillgångstjänster.

4. Leverantören av kryptotillgångstjänsters förfaranden, policyer och arrangemang för ersättning ska tillämpas på personer som avses i punkt 3 och som direkt eller indirekt påverkar kryptotillgångstjänster som tillhandahålls av leverantören av kryptotillgångstjänster eller leverantörens affärsetik, oavsett typ av kunder, och i den mån ersättningen till sådana personer och andra relevanta incitament kan skapa en intressekonflikt som uppmuntrar dem att agera mot intressena hos någon kund till leverantören av kryptotillgångstjänster eller gynna sina egna intressen på bekostnad av leverantören av kryptotillgångstjänster.

*Artikel 6*

**Policyer och förfaranden för intressekonflikter i samband med privata transaktioner**

1. Policyer och förfaranden för intressekonflikter ska säkerställa att transaktioner som leder till en position i eller exponering mot en kryptotillgång och som utförs av eller på uppdrag av en anknuten person är föremål för noggrann granskning och övervakning om minst ett av följande kriterier är uppfyllt:

a) Den anknutna personen agerar utanför ramen för den verksamhet som personen i fråga bedriver i sin yrkesutövning.

b) Transaktionen utförs för någon av följande personers räkning:

i) Den anknutna personen.

ii) Varje person till vilken en anknuten person har en familjeanknytning eller sådana nära förbindelser som avses i artikel 3.1.31 i förordning (EU) 2023/1114.

iii) en person från vilken den anknutna personen kan förvänta sig att erhålla en direkt eller indirekt väsentlig fördel kopplad till resultatet av transaktionen, annan än en avgift eller provision för transaktionens utförande.

Vid tillämpning av första stycket b ii avses med *person till vilken en anknuten person har en familjeanknytning* någon av följande:

a) Den anknutna personens maka/make eller en person som i enlighet med nationell lagstiftning betraktas som likställd med maka/make.

b) Ett underhållsberättigat barn eller styvbarn till den anknutna personen.

c) Varje annan släkting till den anknutna personen som har ingått i samma hushåll som den personen under minst ett års tid under de fem år som föregår dagen för den personliga transaktionen i fråga.

2. När det gäller de transaktioner som avses i stycke 1 ska policyerna och förfarandena säkerställa följande:

a) I fråga om beslutet att genomföra sådana transaktioner ska

i) sådana transaktioner identifieras av eller anmälas till den person som ansvarar för hanteringen av intressekonflikter innan ett beslut om villkoren för och utförandet av transaktionen fattas, och sådana transaktioner ska dokumenteras,

ii) beslut om att genomföra sådana transaktioner fattas objektivt, i varje parts intresse,

iii) villkoren för transaktionen motsvara de villkor som skulle ha tillämpats mellan oberoende parter för samma transaktioner om ingen intressekonflikt förelåg.

b) Beslutsprocesser för att ingå dessa transaktioner ska fastställas och det ska upprättas tröskelvärden, uttryckta i transaktionsvolym, över vilka en sådan transaktion måste godkännas av ledningsorganet.

c) Anställda och medlemmar i ledningsorganet ska vara medvetna om de regler som tillämpas på dessa transaktioner och om de åtgärder som leverantören av kryptotillgångstjänster har fastställt med avseende på dem.

d) Leverantören av kryptotillgångstjänster ska informeras utan dröjsmål om varje sådan transaktion.

e) Den transaktion som identifierats eller anmälts till leverantören av kryptotillgångstjänster ska registerföras, med angivande av datum och tidpunkt för transaktionen samt villkoren, volymen, motparten och eventuella godkännanden eller förbud i samband med transaktionen.

*Artikel 7*

**Information som lämnas av leverantören av kryptotillgångstjänster, enligt vad som avses i artikel 72.2 i förordning (EU) 2023/1114**

1. Den information som lämnas i enlighet med artikel 72.2 i förordning (EU) 2023/1114 ska innehålla en detaljerad, specifik och tydlig beskrivning av

a) de tjänster, verksamheter eller omständigheter som ger eller kan ge upphov till intressekonflikter som avses i artiklarna 2.1 och 3.1, inbegripet den funktion och egenskap i vilken leverantören av kryptotillgångstjänster agerar när denne tillhandahåller kryptotillgångstjänsten till kunden,

b) de identifierade intressekonflikternas art,

c) de risker som identifierats i samband med de intressekonflikter som avses i artiklarna 2.1 och 3.1,

d) de åtgärder som vidtagits för att begränsa de identifierade intressekonflikterna.

2. Den information som avses i punkt 1 ska inte betraktas som ett tillräckligt sätt att hantera och begränsa intressekonflikter.

3. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska se till att den information som avses i punkt 1 alltid finns tillgänglig för deras kunder på en framträdande plats på leverantörens webbplats och i format som finns tillgängliga på varje enhet genom vilken kryptotillgångstjänsten tillhandahålls kunden. Om leverantören av kryptotillgångstjänster lämnar sådan information på den relevanta enheten ska denne också tillhandahålla en länk till samma information på sin webbplats.

4. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska fortlöpande uppdatera den information som avses i artikel 72.2 i förordning (EU) 2023/1114.

5. Vid offentliggörandet av den information som avses i punkt 2 ska leverantörer av kryptotillgångstjänster föra uppdaterade register över alla situationer som ger upphov till faktiska och potentiella intressekonflikter, inbegripet de relevanta kryptotillgångstjänsterna eller kryptotillgångsverksamheterna, och över de åtgärder som vidtagits för att förebygga eller hantera sådana konflikter i de relevanta situationerna. Uppgifterna ska bevaras i fem års tid.

6. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska göra informationen tillgänglig på alla språk som de använder för att marknadsföra sina tjänster och kommunicera med sina kunder i den berörda medlemsstaten.

*Artikel 8*

**Ytterligare krav i samband med placering**

1. För att identifiera de typer av intressekonflikter som uppstår när leverantören av kryptotillgångstjänster tillhandahåller placeringstjänster ska leverantörer av kryptotillgångstjänster, utan att det påverkar tillämpningen av artikel 79.2 i förordning (EU) 2023/1114, beakta följande situationer:

a) När leverantören av kryptotillgångstjänster också erbjuder prissättningstjänster i samband med erbjudandet av kryptotillgångar.

b) När leverantören av kryptotillgångstjänster också tillhandahåller utförande av order för kryptotillgångar för kunders räkning, samt analyser.

c) När leverantören av kryptotillgångstjänster placerar kryptotillgångar för vilka leverantören själv eller en enhet från dess koncern är utgivare.

2. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska inrätta, genomföra och upprätthålla interna arrangemang för att säkerställa följande:

a) Att de när de prissätter erbjudanden inte främjar intressena för andra av sina kunder eller sina egna intressen, på ett sätt som kan vara oförenligt med den utgivande kundens intressen.

b) Att de när de prissätter erbjudanden inte främjar den utgivande kundens intressen, sina egna intressen eller en anknuten persons intressen, på ett sätt som kan vara oförenligt med andra kunders intressen.

c) Att de förhindrar en situation där personer som ansvarar för att tillhandahålla tjänster till leverantören av kryptotillgångstjänsters investeringskunder, eller beslutar vilka produkter som bör ingå i förteckningen över produkter som erbjuds eller rekommenderas av leverantören av kryptotillgångstjänster, är direkt involverade i beslut om prissättning för den utgivande kunden.

d) Att de förhindrar en situation där personer som ansvarar för att tillhandahålla tjänster till investeringskunder hos leverantören av kryptotillgångstjänster är direkt involverade i beslut om rekommendationer till den utgivande kunden om allokering.

e) Att de förhindrar att rättigheter att låsa kryptotillgångar (*staking rights*) utnyttjas utan föregående samtycke från investeringskunden.

3. Leverantörer av kryptotillgångstjänster ska ha inrättat ett centraliserat förfarande för att identifiera alla sina placeringsverksamheter, däribland vilken dag leverantören av kryptotillgångstjänster informerades om potentiella placeringar.

*Artikel 9*

**Ikraftträdande**

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 27 februari 2025.

*På kommissionens vägnar*
Ursula VON DER LEYEN
*Ordförande*