



2025/1142

10.6.2025 г.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2025/1142 НА КОМИСИЯТА

от 27 февруари 2025 година

за допълнение на Регламент (ЕС) 2023/1114 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които допълнително се уточняват изискванията относно политиките и процедурите на доставчиците на услуги за криптоактиви във връзка с конфликтите на интереси, както и подробностите и методиката във връзка със съдържанието на оповестяването на конфликтите на интереси

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2023/1114 на Европейския парламент и на Съвета от 31 май 2023 г. относно пазарите на криптоактиви и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 1095/2010 и на директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/1937⁽¹⁾, и по-специално член 72, параграф 5, трета алинея от него,

като има предвид, че:

- (1) При прилагането и поддържането на политиките и процедурите за установяване, предотвратяване, управление и оповестяване на конфликти на интереси, както е посочено в член 72 от Регламент (ЕС) 2023/1114, доставчиците на услуги за криптоактиви следва да вземат предвид принципа на пропорционалност, за да гарантират, че политиките и процедурите относно конфликтите на интереси са достатъчни за постигане на целите на посочения член. В съответствие с член 72, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114 доставчиците на услуги за криптоактиви трябва също така да вземат предвид мащаба, естеството и обхвата на предоставяните услуги за криптоактиви.
- (2) За да се гарантира, че политиките и процедурите в областта на конфликтите на интереси са в най-добрия интерес на доставчиците на услуги за криптоактиви и техните клиенти, тези политики и процедури следва да обхващат ситуации, които могат да повлияят или да засегнат, или които изглежда, че влияят или засягат способността на доставчиците на услуги за криптоактиви или на свързаните с тях лица да изпълняват своите задължения или отговорности обективно и независимо в интерес на клиентите, както и изпълнението на дейността на субекта.
- (3) Когато доставчикът на услуги за криптоактиви принадлежи към група, следва да се вземат предвид и свързаните с този факт обстоятелства.
- (4) Поради това доставчиците на услуги за криптоактиви, които са част от група, следва да преодоляват по подходящ начин ситуациите, които могат да доведат до конфликт на интереси поради структурата и стопанската дейност на други субекти в рамките на групата. За тази цел, когато доставчик на услуги за криптоактиви предоставя, самостоятелно или с други субекти от своята група, множество услуги за криптоактиви и свързани с тях дейности, политиките и процедурите относно конфликтите на интереси следва да предотвратяват всякакви злоупотреби, произтичащи от концентриран контрол, управление на сделки между свързани страни, включително сделки с участието на свързани дружества.
- (5) За да се предотврати конфликт на интереси в ущърб на доставчиците на услуги за криптоактиви и техните клиенти, политиките и процедурите относно конфликтите на интереси следва да гарантират внимателното наблюдение на ситуациите, при които свързаните с доставчика на услуги за криптоактиви лица имат лични, професионални или политически отношения с друго лице. Такива отношения могат потенциално да повлияят на обективната преценка на доставчика на услуги за криптоактиви и на свързаните лица. Личните отношения следва да включват отношенията между роднини по родствена линия или сватовство или социалните отношения, които не се ограничават до официално партньорство или брак. Политическите отношения следва да включват членство в политически партии или отношения със служители на правителството или други държавни служители. Професионалните отношения следва да включват отношения в професионална среда, включително на работното място или в контекста на стопанската дейност.

⁽¹⁾ ОВ L 150, 9.6.2023 г., стр. 40, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj>.

- (6) За да бъдат ефективни политиките и процедурите в областта на конфликтите на интереси, доставчиците на услуги за криптоактиви следва да имат прозрачна организационна и управленска структура, която съответства на цялостната им стратегия и рисков профил и с която техните управителни органи, свързаните субекти, националните компетентни органи и клиентите са добре запознати.
- (7) Осигуряването на стабилно ръководство и управление на доставчиците на услуги за криптоактиви е от основно значение, за да се гарантира както тяхното функциониране, така и доверието във финансовите пазари. Поради тези причини политиките и процедурите относно конфликтите на интереси следва да обхващат случаите, в които конфликтите на интереси биха могли да възпрепятстват способността на членовете на ръководния орган да вземат обективни и безпристрастни решения, които са в най-добрия интерес на доставчика на услуги за криптоактиви и на неговите клиенти.
- (8) Потенциалните и действителните конфликти на интереси, които трябва да бъдат взети предвид от доставчиците на услуги за криптоактиви съгласно член 72, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114, следва да бъдат онези, които засягат или потенциално засягат интересите на клиентите, както и онези, които засягат или потенциално засягат резултатите и положението на доставчика на услуги за криптоактиви като такъв, като по този начин косвено засягат и интересите на клиентите.
- (9) За да се гарантира прозрачност относно мерките, предприети за смекчаване на установените конфликти на интереси, доставчиците на услуги за криптоактиви следва да спазват изискванията за оповестяване на конфликти на интереси, посочени в член 72, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114. За да се гарантира обаче, че политиките и процедурите във връзка с конфликтите на интереси изпълняват своето предназначение, доставчиците на услуги за криптоактиви не следва да разчитат единствено на оповестяването на информация за конфликтите на интереси като начин за тяхното отстраняване. Поради това те следва да спазват изискванията за оповестяване, но също така да гарантират установяването, предотвратяването и управлението на конфликтите на интереси.
- (10) Възнаграждението на персонала, участващ в предоставянето на услуги за криптоактиви на клиенти, може да бъде източник на конфликти на интереси. Въпреки че доставчиците на услуги за криптоактиви са свободни да определят принципно своите политики за възнагражденията, те следва да гарантират, че техните политики и практики за възнагражденията не създават конфликти между интересите на клиентите и тези на доставчика на услуги за криптоактиви или на свързаните лица и не подкопават способността на свързаните лица да изпълняват своите задължения и отговорности по независим и обективен начин. За да се гарантира ефективното и последователно прилагане на изискванията относно конфликтите на интереси в областта на възнагражденията, понятието „възнаграждение“ следва да включва всички форми на плащане и финансови или нефинансови ползи, предоставяни пряко или непряко от доставчици на услуги за криптоактиви на лица, които оказват пряко или косвено въздействие върху услугите за криптоактиви, предоставяни от доставчиците на услуги за криптоактиви, или върху тяхното корпоративно поведение. Политиките за възнагражденията, прилагани в контекста на политиките за конфликт на интереси, следва да гарантират, че клиентите се третират справедливо и техните интереси не са накърнени от практиките за определяне на възнагражденията, възприети от доставчиците на услуги за криптоактиви в краткосрочен, средносрочен или дългосрочен план.
- (11) С оглед на подходящото прилагане, поддържане и преглед на политиките и процедурите относно конфликтите на интереси, тези политики и процедури следва да гарантират наличието на адекватни и вътрешно независими човешки ресурси за управлението на конфликтите на интереси. Тези човешки ресурси следва също така да притежават необходимите умения, знания и експертен опит в областта на конфликтите на интереси. Поради тази причина лицето, отговарящо за управлението на конфликтите на интереси, следва да има достъп и да докладва пряко до съответния канал за вътрешно докладване в рамките на функцията по управление и, когато е приложимо, по надзор.
- (12) За да се гарантира, че клиентите могат да вземат информирано решение, доставчиците на услуги за криптоактиви следва да поддържат актуална оповестената информация относно общия характер и източниците на конфликти на интереси и стъпките, предприети за смекчаването им съгласно член 72, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114. Оповестяването следва да е съобразено с различните видове клиенти, към които е насочено, включително с техните различни нива на знания и опит.

- (13) Доставчиците на услуги за криптоактиви често може да извършват дейност по вертикално интегриран начин или в тясно сътрудничество със свързани субекти или субекти от същата група. За да бъдат клиентите наясно в каква роля и капацитет действа доставчикът на услуги за криптоактиви, оповестяването по член 72, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114 следва да съдържа достатъчно подробно, конкретно и ясно описание на ситуациите, които пораждат или могат да породят конфликт на интереси. Тази информация е от особено значение в ситуации, в които доставчикът на услуги за криптоактиви се представя като борса за криптоактиви, но в действителност участва в множество функции или дейности или в съчетание от тях, включително управление на платформа за търговия с криптоактиви, поддържане на пазара, предлагане на маржин търговия, улесняване на попечителство, сетълмент, предоставяне в заем, заемане, както и търгуване за собствена сметка. За да се гарантира защитата на инвеститорите, е необходимо потенциалните клиенти и клиентите да имат достъп до оповестената информация по член 72, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114 на език, който владеят. Поради това доставчиците на услуги за криптоактиви следва да оповестяват такава информация на всички езици, използвани от доставчика на услуги за криптоактиви при предлагането на неговите услуги или при комуникацията с клиенти в съответната държава членка.
- (14) Правото на Съюза в областта на защитата на данните, по-специално Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета ⁽²⁾, се прилага за обработването на лични данни от доставчиците на услуги за криптоактиви, включително на информацията, събирана чрез техните политики и процедури относно конфликтите на интереси.
- (15) В съответствие с принципа за свеждане на данните до минимум, установен в Регламент (ЕС) 2016/679, доставчиците на услуги за криптоактиви следва да посочат кои категории лични данни ще обработват с оглед на установяването, предотвратяването и управлението на конфликтите на интереси съгласно своите политики и процедури, посочени в член 72, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114, като вземат предвид мащаба, естеството и обхвата на услугите за криптоактиви и другите дейности, предоставяни или извършвани от доставчика на услуги за криптоактиви и групата, към която той принадлежи.
- (16) В съответствие с член 42, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2018/1725 на Европейския парламент и на Съвета ⁽³⁾ беше проведена консултация с Европейския надзорен орган по защита на данните, който прие становище на 17 юли 2024 г.,
- (17) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проекта на регулаторни технически стандарти, представен на Комисията от Европейския орган за ценни книжа и пазари в тясно сътрудничество с Европейския банков орган.
- (18) Европейският орган за ценни книжа и пазари проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е съставен настоящият регламент, анализира потенциалните свързани с тях разходи и ползи и поиска становище от Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена по силата на член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета ⁽⁴⁾,

⁽²⁾ Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 г. относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Директива 95/46/ЕО (Общ регламент относно защитата на данните) (ОВ L 119, 4.5.2016 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj>).

⁽³⁾ Регламент (ЕС) 2018/1725 на Европейския парламент и на Съвета от 23 октомври 2018 г. относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни от институциите, органите, службите и агенциите на Съюза и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Регламент (ЕО) № 45/2001 и Решение № 1247/2002/ЕО (ОВ L 295, 21.11.2018 г., стр. 39, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

⁽⁴⁾ Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Определения

За целите на настоящия регламент се прилагат следните определения:

1. „свързано лице“ означава всяко от лицата, посочени в член 72, параграф 1, буква а), точки i) — iv) от Регламент (ЕС) 2023/1114;
2. „възнаграждение“ означава всяка форма на плащане или други финансови или нефинансови ползи, предоставяни пряко или непряко от доставчиците на услуги за криптоактиви във връзка с услуги за криптоактиви, предоставяни на клиенти;
3. „група“ означава група съгласно определението в член 2, точка 11 от Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ⁽³⁾.

Член 2

Конфликти на интереси, които потенциално са в ущърб на доставчика на услуги за криптоактиви

1. В посочените в член 72, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114 политики и процедури за установяване, предотвратяване, управление и оповестяване на конфликти на интереси, които потенциално са в ущърб на доставчика на услуги за криптоактиви, се посочват обстоятелствата, които могат пряко или косвено да засегнат обективността и безпристрастността на свързаните лица при изпълнението на техните задължения и отговорности. Тези политики и процедури отчитат най-малко ситуацията или отношенията, при които свързано лице:

- а) има икономически интерес по отношение на лице, орган или субект с интереси, които са в конфликт с тези на доставчика на услуги за криптоактиви;
- б) към съответния текущ момент се намира в отношения с лице, орган или субект с интереси, които са в конфликт с тези на доставчика на услуги за криптоактиви, като тези интереси биха могли да бъдат от личен, професионален или политически характер, или се е намирало в такива отношения през предходните 3 години, считано от момента на извършване на оценката;
- в) изпълнява задачи или дейности или са му възложени отговорности, които са в конфликт с тези на доставчика на услуги за криптоактиви, или се контролира йерархично от лице, чиито функции или задачи са в конфликт с тези на доставчика на услуги за криптоактиви.

2. При установяването на лицата, органите или субектите, чиито интереси са в конфликт с интересите на доставчиците на услуги за криптоактиви, тези доставчици вземат предвид най-малко дали даденото лице, орган или субект:

- а) е вероятно да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на доставчика на услуги за криптоактиви;
- б) има интерес от резултата от предоставена услуга за криптоактиви или от дейност, извършвана от доставчика на услуги за криптоактиви, като този интерес е различен от интереса на доставчика на услуги за криптоактиви по отношение на този резултат;
- в) извършва същата стопанска дейност като доставчика на услуги за криптоактиви или е клиент, консултант, съветник, оправомощено лице, външен изпълнител, доставчик на услуги или друг доставчик (включително подизпълнители) на доставчика на услуги за криптоактиви и са налице доказуеми основания за това, че може да има конфликт на интереси с доставчика на услуги за криптоактиви.

⁽³⁾ Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета (ОВ L 182, 29.6.2013 г., стр. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

3. За целите на параграф 1, буква а) доставчиците на услуги за криптоактиви вземат предвид ситуациите, при които свързаното лице, което е член на ръководния орган, служител на доставчика на услуги за криптоактиви или акционер, или член с квалифицирано дялово участие в доставчика на услуги за криптоактиви:

- а) притежава акции, токени (включително токени за управление), други права на собственост или е член на това лице, орган или субект;
- б) притежава дългови инструменти или има други дългови споразумения с това лице, орган или субект;
- в) има договорни споразумения, под каквато и да е форма, с това лице, орган или субект, свързани с дейностите, уредени с Регламент (ЕС) 2023/1114.

Член 3

Конфликти на интереси, които потенциално са в ущърб на клиентите

За целите на установяването на конфликтите на интереси, които възникват при предоставянето на услуги за криптоактиви и които могат да навредят на интересите на клиентите, доставчиците на услуги за криптоактиви вземат предвид дали доставчикът на услуги за криптоактиви или всяко свързано лице:

- а) е вероятно да реализира финансова печалба, да избегне финансова загуба или да получи друга полза за сметка на клиента;
- б) има интерес от резултата от предоставяната на клиента услуга за криптоактиви или от осъществяваната от името на клиента сделка, като този интерес е различен от интереса на клиента по отношение на този резултат;
- в) има финансов или друг стимул да предпочете интереса на един или повече клиенти пред интересите на друг клиент;
- г) извършва същата стопанска дейност като клиента;
- д) получава или ще получи от лице, различно от клиента, стимул във връзка с предоставена на клиента услуга, като този стимул е под формата на парични или непарични облаги или услуги.

Член 4

Посочени в член 72, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114 политики и процедури относно конфликтите на интереси

1. Политиките и процедурите относно конфликтите на интереси се установяват писмено и в тях се вземат предвид:
 - а) мащабът, естеството и обхватът на услугите за криптоактиви и другите дейности, предоставяни или извършвани от доставчика на услуги за криптоактиви;
 - б) когато доставчикът на услуги за криптоактиви е член на група — всички обстоятелства, които могат да доведат до конфликт на интереси поради структурата и стопанската дейност на други субекти в рамките на групата.
2. Ръководният орган на доставчика на услуги за криптоактиви отговаря за определянето, приемането и прилагането на тези политики и процедури. Той периодично оценява и преразглежда тяхната ефективност и отстранява всички недостатъци в това отношение.
3. Доставчиците на услуги за криптоактиви създават ефективни вътрешни канали, чрез които информират служителите и членовете на ръководния орган за своите политики и процедури относно конфликтите на интереси, като предоставят непрекъснат достъп до съдържанието на тези политики и процедури, и осигуряват подходящо актуално обучение, свързано с тях.

4. Политиките и процедурите относно конфликтите на интереси включват:
- а) що се отнася до услуги или дейности за криптоактиви, предоставяни от доставчика на услуги за криптоактиви или извършвани от негово име от страна на консултант, съветник, оправомощено лице или външен изпълнител — описание на обстоятелствата, които могат да породят конфликт на интереси, както е посочено в член 2 или член 3;
 - б) процесите, които трябва да се прилагат за установяването, предотвратяването, управлението и оповестяването на конфликтите на интереси, посочени в членове 2 и 3;
 - в) ясна обвързаност с организационната и управленската структура на доставчика на услуги за криптоактиви.
5. В политиките и процедурите относно конфликтите на интереси се отчита рискът от увреждане на интересите на един или повече клиенти или интересите на доставчика на услуги за криптоактиви.
6. Процесите, посочени в член 4, параграф 4, буква б), включват най-малко следните елементи:
- а) мерки за своевременно докладване и съобщаване до определения канал за вътрешно докладване на всеки въпрос, който може да доведе или е довел до конфликт на интереси;
 - б) мерки за предотвратяване и контрол на обмена на информация между свързани лица, които участват в дейности, носещи риск от конфликт на интереси, когато обменът на тази информация може да бъде в ущърб на интересите на един или повече клиенти;
 - в) отделния вътрешен надзор върху свързани лица, чиито основни функции включват извършване на дейности от името на клиенти или предоставяне на услуги на клиенти, чиито интереси може да са в конфликт помежду си или да са в конфликт с интересите на доставчика на услуги за криптоактиви;
 - г) премахването на всякаква пряка връзка между възнаграждението, предоставяно на служителите на доставчика на услуги за криптоактиви, оправомощените лица, външните изпълнители, подизпълнителите или членовете на ръководния орган, които принципно са ангажирани с една дейност, и възнаграждението или приходите, генерирани от различни служители, оправомощени лица, външни изпълнители, подизпълнители или членове на ръководния орган на доставчика на услуги за криптоактиви, които принципно са ангажирани с друга дейност, когато са налице доказуеми основания, че във връзка с тези дейности може да възникне конфликт на интереси;
 - д) мерки, с които се гарантира, че свързаните лица, които извършват външни стопански дейности, свързани с доставчика на услуги за криптоактиви, не може да оказват неподходящо влияние в рамките на този доставчик по отношение на тези дейности;
 - е) мерки за предотвратяване или контрол на едновременното или последователното участие на свързано лице в отделни услуги или дейности във връзка с криптоактиви, когато това участие може да засегне неблагоприятно правилното управление на конфликта на интереси.
 - ж) мерки, с които да се гарантира, че пораждащите конфликт дейности или сделки се възлагат на различни лица;
 - з) мерки за установяване на отговорността на членовете на ръководния орган за това да информират другите членове и да се въздържат от гласуване по всички въпроси, по които даден член има или може да има конфликт на интереси;
 - и) мерки, които не дават възможност на членовете на ръководния орган да заемат ръководни позиции в конкурентни доставчици на услуги за криптоактиви извън една и съща група;
 - й) мерки за предотвратяване и контрол на обмена на информация между свързани лица, участващи в дейности, свързани с риск от конфликт на интереси, когато обменът на тази информация може да засегне начина, по който тези свързани лица изпълняват отговорностите си към доставчика на услуги за криптоактиви;
7. Доставчикът на услуги за криптоактиви гарантира, че политиките и процедурите, посочени в параграф 3, буква б), предоставят разумни гаранции, че рисковете от увреждане на интересите на доставчика на криптоактиви или на неговите клиенти ще бъдат предотвратени или смекчени по подходящ начин.
8. Политиките и процедурите във връзка с конфликтите на интереси гарантират, че доставчикът на услуги за криптоактиви задела адекватни ресурси, включително адекватни и независими човешки ресурси, с оглед на прилагането, поддържането и прегледа на тези политики и процедури, включително че определя лице, което да отговаря за установяването, предотвратяването, управлението и оповестяването на конфликти на интереси.

Това лице разполага с необходимите правомощия, за да изпълнява задълженията си по подходящ и независим начин, и докладва пряко на ръководния орган.

Когато на това лице са възложени други роли или функции, те са подходящи предвид мащаба, естеството и обхвата на услугите за криптоактиви и другите дейности на доставчика на услуги за криптоактиви и не компрометират независимостта и обективността на това лице.

В политиките и процедурите относно конфликтите на интереси се определят уменията, знанията и експертният опит, необходими на персонала, на който са възложени отговорностите по първа алинея, и се предвижда този персонал да има достъп до цялата необходима информация за изпълнението на своите отговорности.

Член 5

Политики и процедури относно конфликтите на интереси в контекста на възнагражденията

1. В своите политики и процедури относно конфликтите на интереси, посочени в член 72, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2023/1114, доставчиците на услуги за криптоактиви определят и прилагат политики и процедури за възнагражденията, като вземат предвид интересите на всички свои клиенти.
2. Доставчиците на услуги за криптоактиви гарантират, че политиките и процедурите за възнагражденията, посочени в параграф 1:
 - а) не поражда конфликт на интереси или стимули, в резултат на които лицата, за които се прилагат, може да облагодетелстват собствените си интереси или интересите на доставчика на услуги за криптоактиви потенциално в ущърб на който и да е клиент или да облагодетелстват собствените си интереси в ущърб на доставчика на услуги за криптоактиви;
 - б) смекчават по подходящ начин конфликтите на интереси, които може да бъдат причинени вследствие на предоставянето на променливо възнаграждение, използването на основни ключови показатели за резултатите и механизми за отчитане на риска, включително изплащането на инструменти на служители или на ръководния орган като част от променливото или постоянното възнаграждение.
3. Доставчиците на услуги за криптоактиви гарантират, че техните политики и процедури за възнагражденията, посочени в параграф 1, се прилагат за всички изброени по-долу лица:
 - а) техните служители и всяко друго физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и са под контрола на доставчика на услуги за криптоактиви и което участва в предоставянето на услуги за криптоактиви от доставчика на услуги за криптоактиви;
 - б) членовете на техния ръководен орган;
 - в) всяко физическо лице, което участва пряко в предоставянето на услуги на доставчика на услуги за криптоактиви съгласно споразумение за възлагане на дейности на външни изпълнители за целите на предоставянето на услуги за криптоактиви от доставчика на услуги за криптоактиви.
4. Процедурите, политиките и договореностите на доставчика на услуги за криптоактиви във връзка с възнагражденията се прилагат за лица, посочени в параграф 3, които оказват пряко или косвено въздействие върху услугите за криптоактиви, предоставяни от доставчика на услуги за криптоактиви, или върху неговото корпоративно поведение, независимо от вида на клиентите, и доколкото възнаграждението на тези лица и други съответни стимули може да породят конфликт на интереси, който ги насърчава да действат срещу интересите на някой от клиентите на доставчика на услуги за криптоактиви или в полза на собствените им интереси в ущърб на доставчика на услуги за криптоактиви.

Член 6

Политики и процедури относно конфликтите на интереси в контекста на личните сделки

1. Политиките и процедурите относно конфликтите на интереси гарантират, че сделките, извършвани от свързано лице или от негово име, които водят до позиция в криптоактив или експозиция към криптоактив, подлежат на строг контрол и наблюдение, когато е изпълнен поне един от следните критерии:
 - а) свързаното лице действа извън обхвата на дейностите, които това свързано лице извършва в професионалното си качество;
 - б) сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

- i) свързаното лице;
- ii) всяко лице, с което свързано лице има семейни отношения или тесни връзки, както е посочено в член 3, параграф 1, точка 31 от Регламент (ЕС) 2023/1114;
- iii) лице, от което свързаното лице може да очаква да получи пряка или косвена съществена полза, свързана с резултата от сделката, като тази полза е различна от таксата или комисионата за извършването на сделката.

За целите на първа алинея, буква б), точка ii) лице, с което дадено свързано лице има родствена връзка, означава едно от следните:

- а) съпруг/а на свързаното лице или партньор на това лице, считано по националното законодателство за лице, равностойно на съпруг/а;
- б) дете на издръжка или доведено/заварено дете на свързаното лице;
- в) всеки друг роднина на свързаното лице, който е споделял същото домакинство с това лице в продължение на най-малко 1 година през 5-те години, предхождащи датата на съответната лична сделка.

2. По отношение на сделките, посочени в параграф 1, политиките и процедурите гарантират, че:

- а) по отношение на решението за изпълнение на такива сделки:
 - i) тези сделки са идентифицирани от лицето, отговарящо за управлението на конфликти на интереси, или то е уведомено за тях, преди да бъде взето решение за изпълнението на сделката и условията по нея, както и че тези сделки са документиращи;
 - ii) решенията за сключване на такива сделки се вземат обективно в интерес на всяка от страните;
 - iii) условията по сделката са равностойни на условията, които биха се прилагали между независими страни за същите сделки при липса на конфликт на интереси.
- б) процесите на вземане на решения за сключване на тези сделки са определени и са установени прагове, изразени като обем на сделката, над които за такава сделка се изисква одобрението на ръководния орган;
- в) служителите и членовете на ръководния орган са запознати с прилаганите по отношение на тези сделки правила, както и с мерките, установени от доставчика на услуги за криптоактиви във връзка с тях;
- г) доставчикът на услуги за криптоактиви е информиран своевременно за всяка от тези сделки;
- д) за сделката, която е идентифицирана от доставчика на услуги за криптоактиви или за която той е уведомен, се съхранява съответен запис, като се посочват датата и часът на сделката, условията по нея, нейният обем, контрагентът, както и всякакви разрешения или забрани във връзка с тази сделка.

Член 7

Оповестяване от страна на доставчика на услуги за криптоактиви, както е посочено в член 72, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114

1. Оповестяването, извършено в съответствие с член 72, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114, съдържа подробно, конкретно и ясно описание на следното:

- а) услугите, дейностите или обстоятелствата, които пораждаат или могат да породят конфликти на интереси, както е посочено в член 2, параграф 1 и член 3, параграф 1, включително ролята и качеството, в които доставчикът на услуги за криптоактиви действа при предоставянето на услугата за криптоактиви на клиента;
- б) естеството на установените конфликти на интереси;
- в) установените рискове във връзка с конфликтите на интереси, посочени в член 2, параграф 1 и член 3, параграф 1;
- г) стъпките и мерките, предприети за смекчаване на установените конфликти на интереси.

2. Оповестяването, посочено в параграф 1, не се счита за достатъчно с оглед на управлението и смекчаването на конфликтите на интереси.
3. Доставчиците на услуги за криптоактиви предоставят на клиентите информацията, посочена в параграф 1, на видно място на своя уебсайт по всяко време и във формати, достъпни на всяко устройство, чрез което услугата за криптоактиви се предоставя на клиента. Когато доставчикът на услуги за криптоактиви извършва такова оповестяване на съответното устройство, той предоставя и връзка към същото оповестяване, извършено на неговия уебсайт.
4. Доставчиците на услуги за криптоактиви поддържат актуална във всеки един момент информацията, посочена в член 72, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114.
5. За целите на оповестяването по параграф 2 доставчиците на услуги за криптоактиви съхраняват актуални записи за всички ситуации, водещи до действителни и потенциални конфликти на интереси, включително съответните услуги или дейности, свързани с криптоактиви, както и за мерките, предприети за предотвратяване или управление на такива конфликти в съответните ситуации. Записите се съхраняват за срок от 5 години.
6. Доставчиците на услуги за криптоактиви оповестяват информацията на всички езици, които използват при предлагането на своите услуги и при комуникацията със клиентите си в съответната държава членка.

Член 8

Допълнителни изисквания по отношение на пласирането

1. За целите на установяването на видовете конфликти на интереси, възникващи при предоставянето на услуги по пласиране от страна на доставчиците на услуги за криптоактиви, тези доставчици вземат предвид, без да се засяга член 79, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2023/1114, следните ситуации:
 - а) доставчикът на услуги за криптоактиви предлага също и услуги за ценообразуване във връзка с предлагането на криптоактиви;
 - б) доставчикът на услуги за криптоактиви предоставя също и услуги за изпълнение на нареждания за криптоактиви от името на клиенти, както и услуги за проучване;
 - в) доставчикът на услуги за криптоактиви пласира криптоактиви, издадени от самия него или от субект от неговата група.
2. Доставчиците на услуги за криптоактиви установяват, прилагат и поддържат вътрешни договорености, с които се гарантира следното:
 - а) ценообразуването във връзка с предлагането не насърчава интересите на други клиенти на доставчика на услуги за криптоактиви или интересите на самия доставчик на услуги за криптоактиви по начин, който може да е в конфликт с интересите на клиента издател;
 - б) ценообразуването във връзка с предлагането не насърчава интересите на клиента издател, на самия доставчик на услуги за криптоактиви или интересите на свързано лице по начин, който може да е в конфликт с интересите на другите клиенти;
 - в) предотвратяват се ситуации, при които лицата, които отговарят за предоставянето на услуги на инвестиционните клиенти на доставчика на услуги за криптоактиви или които решават кои продукти да бъдат включени в списъка на продуктите, предлагани или препоръчвани от доставчика на услуги за криптоактиви, участват пряко във вземането на решения относно ценообразуването за клиента издател;
 - г) предотвратяват се ситуации, при които лицата, отговарящи за предоставянето на услуги на инвестиционните клиенти на доставчика на услуги за криптоактиви, участват пряко във вземането на решения относно препоръките към клиента издател относно разпределението;
 - д) предотвратява се упражняването на права на залагане (staking) без предварителното съгласие на инвестиционния клиент.

3. Доставчиците на услуги за криптоактиви въвеждат централизирана процедура за идентифициране на всички свои операции по пласиране, включително датата, на която доставчикът на услуги за криптоактиви е бил информиран за потенциални операции по пласиране.

Член 9

Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 27 февруари 2025 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN
