

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2025/1142

av 27. februar 2025

om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2023/1114 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder som spesifiserer kravene til retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter hos ytere av kryptoeiendelstjenester samt nærmere opplysninger om innholdet i og metoden for utgivelse av opplysninger om interessekonflikter

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2023/1114 av 31. mai 2023 om markeder for kryptoeiendeler og om endring av forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 1095/2010 og direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/1937⁽¹⁾, særlig artikkel 72 nr. 5 tredje ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Ved gjennomføring og opprettholdelse av retningslinjene og prosedyrene for å identifisere, forebygge, håndtere og opplyse om interessekonflikter som omhandlet i artikkel 72 i forordning (EU) 2023/1114, bør ytere av kryptoeiendelstjenester ta hensyn til forholdsmessighetsprinsippet for å sikre at retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter er tilstrekkelige til å oppnå formålene i den artikkelen. I samsvar med artikkel 72 nr. 1 i forordning (EU) 2023/1114 skal ytere av kryptoeiendelstjenester også ta hensyn til omfanget, arten og utvalget av kryptoeiendelstjenester som ytes.
- 2) For å sikre at retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter er i beste interesse for yterne av kryptoeiendelstjenester og deres kunder, bør disse retningslinjene og prosedyrene dekke situasjoner som kan påvirke eller berøre, eller som kan synes å påvirke eller berøre, den evnen som leverandører av kryptoeiendelstjenester eller personer knyttet til disse leverandørene av kryptoeiendelstjenester har til å utføre sine oppgaver eller oppfylle sine forpliktelser objektivt og uavhengig, i beste interesse for kundene og enhetens resultater.
- 3) Dersom yteren av kryptoeiendelstjenester tilhører et konsern, bør det også tas hensyn til omstendigheter knyttet til dette.
- 4) Ytere av kryptoeiendelstjenester som er en del av et konsern, bør derfor på en hensiktsmessig måte håndtere situasjoner som kan gi opphav til interessekonflikter som følge av strukturen og forretningsvirksomheten til andre enheter i konsernet. Dersom en yter av kryptoeiendelstjenester på egen hånd eller sammen med andre enheter i konsernet yter flere kryptoeiendelstjenester og tilknyttet virksomhet, bør retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter derfor forhindre ethvert misbruk som følge av konsentrert kontroll og styring av transaksjoner mellom nærstående parter, herunder transaksjoner som involverer tilknyttede selskaper.
- 5) For å hindre interessekonflikter som ville være til skade for yterne av kryptoeiendelstjenester og deres kunder, bør retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter sikre en nøye overvåking av situasjoner der personer tilknyttet ytere av kryptoeiendelstjenester har en personlig, yrkesmessig eller politisk relasjon til en annen person. Slike relasjoner har potensial til å påvirke dømmekraften til yteren av kryptoeiendelstjenester og tilknyttede personer. Personlige relasjoner bør omfatte relasjoner mellom slektninger ved blodsband eller ekteskap, eller sosiale relasjoner som ikke er begrenset til et formelt partnerskap eller ekteskap. Politiske relasjoner bør omfatte medlemskap i politiske partier eller relasjoner til statstjenestemenn eller andre offentlige tjenestemenn. Yrkesmessige relasjoner bør bestå av relasjoner i en yrkesmessig sammenheng, for eksempel på jobb eller i en forretningsmessig sammenheng.

⁽¹⁾ EUT L 150 av 9.6.2003, s. 40, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj>.

- 6) For at retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter skal være virkningsfulle, bør ytere av kryptoeiendelstjenester ha en gjennomiktig organisasjons- og ledelsesstruktur som er i samsvar med deres overordnede strategi og risikoprofil, og som er godt forstått av deres ledelsesorgan, tilknyttede enheter, vedkommende nasjonale myndigheter og kunder.
- 7) God styring og ledelse av ytere av kryptoeiendelstjenester er grunnleggende for å sikre at de både fungerer og har tillit i finansmarkedene. Derfor bør retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter ta for seg tilfeller der interessekonfliktene kan hemme ledelsesorganets medlemmers evne til å fatte objektive og upartiske beslutninger i beste interesse for yteren av kryptoeiendelstjenester og dens kunder.
- 8) De potensielle og faktiske interessekonfliktene som ytere av kryptoeiendelstjenester skal ta hensyn til i henhold til artikkel 72 nr. 1 i forordning (EU) 2023/1114 bør være slike som påvirker eller har potensial til å påvirke kunders interesser, samt slike som påvirker eller potensielt påvirker resultatene og situasjonen til yteren av kryptoeiendelstjenester som sådan, og dermed indirekte også påvirker kunders interesser.
- 9) For å sikre åpenhet om tiltakene som er truffet for å redusere identifiserte interessekonflikter, bør ytere av kryptoeiendelstjenester oppfylle kravene til opplysning om interessekonflikter i artikkel 72 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114. For å sikre at retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter oppfyller sine formål, bør tilbydere av kryptoeiendelstjenester ikke basere seg på simpelthen å opplyse om interessekonflikter som en måte for å håndtere dem. De bør derfor oppfylle opplysningskravene, men også sikre at interessekonflikter identifiseres, forebygges og håndteres.
- 10) Godtgjørelsen til ansatte som deltar i yting av kryptoeiendelstjenester til kunder, kan gi opphav til interessekonflikter. Selv om ytere av kryptoeiendelstjenester står fritt til å fastsette sine overordnede retningslinjer for godtgjørelse, bør de sikre at retningslinjene og praksisen for godtgjørelse ikke skaper konflikter mellom kundenes interesser og interessene til yteren av kryptoeiendelstjenester eller tilknyttede personer, og ikke svekker tilknyttede personers evne til å utføre sine oppgaver og oppfylle sine forpliktelser på en uavhengig og objektiv måte. For å sikre en effektiv og ensartet anvendelse av kravene vedrørende interessekonflikter på godtgjørelsesområdet, bør begrepet godtgjørelse omfatte alle former for betaling og finansielle eller ikke-finansielle ytelser som går direkte eller indirekte fra ytere av kryptoeiendelstjenester til personer som direkte eller indirekte har innvirkning på kryptoeiendelstjenester som ytes av yterne av kryptoeiendelstjenester eller på foretakets atferd. Retningslinjer for godtgjørelse som gjennomføres i forbindelse med retningslinjer vedrørende interessekonflikter bør sikre at kundene behandles rettfærdig og at deres interesser ikke påvirkes negativt av godtgjørelsespraksis som er vedtatt av yterne av kryptoeiendelstjenester på kort, mellomlang eller lang sikt.
- 11) For at retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter skal kunne gjennomføres, opprettholdes og gjennomgås på en hensiktsmessig måte, bør slike retningslinjer og prosedyrer sikre at det finnes egnede og internt uavhengige menneskelige ressurser til å håndtere interessekonflikter. Slike menneskelige ressurser bør også ha den nødvendige kompetanse, kunnskap og ekspertise om interessekonflikter. Derfor bør personen som er ansvarlig for håndteringen av interessekonflikter, ha tilgang til og kunne rapportere direkte til den relevante interne rapporteringskanalen i sin ledelsesfunksjon og, dersom det er relevant, i sin tilsynsfunksjon.
- 12) For å sikre at kunder kan treffe en velbegrunnet beslutning bør ytere av kryptoeiendelstjenester oppdatere opplysningene av allmenn art om kilder til interessekonflikter og om de tiltakene som er truffet for å redusere dem i henhold til artikkel 72 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114. Slike opplysninger bør ta hensyn til de ulike typene kunder de er rettet mot, herunder det faktum at disse kundene har ulike nivåer av kunnskap og erfaring.

- 13) Ytere av kryptoeiendelstjenester kan ofte drive virksomhet på en vertikalt integrert måte eller i nært samarbeid med tilknyttede enheter eller enheter i samme konsern. For å klargjøre overfor kunder hvilken rolle og egenskap yteren av kryptoeiendelstjenester opptre i, bør opplysningene nevnt i artikkel 72 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114 omfatte en tilstrekkelig detaljert, spesifikk og tydelig beskrivelse av situasjonene som gir eller kan gi opphav til interessekonflikter. Disse opplysningene er særlig relevante i situasjoner der yteren av kryptoeiendelstjenester markedsfører seg som beskjeftiget med veksling av kryptoeiendeler, men i virkeligheten bedriver eller kombinerer flere funksjoner eller aktiviteter, herunder drift av en handelsplattform for kryptoeiendeler, prisstilling, tilbud om marginhandel, tilrettelegging av oppbevaring, oppgjør, utlån, innlån og egenhandel. For å sikre investorvern bør kunder og potensielle kunder ha tilgang til opplysningene nevnt i artikkel 72 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114 på et språk som de behersker. Derfor bør ytere av kryptoeiendelstjenester gjøre slike opplysninger tilgjengelige på alle språk som yteren av kryptoeiendelstjenester bruker til å markedsføre sine tjenester eller kommunisere med kunder i den relevante medlemsstaten.
- 14) Unionsretten om vern av personopplysninger, særlig europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/679⁽²⁾, får anvendelse på behandlingen av personopplysninger hos ytere av kryptoeiendeler, herunder opplysninger som innhentes gjennom deres retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter.
- 15) I tråd med prinsippet om dataminimering som fastsatt i forordning (EU) 2016/679 bør ytere av kryptoeiendelstjenester i sine retningslinjer og prosedyrer nevnt i artikkel 72 nr. 1 i forordning (EU) 2023/1114 oppgi hvilke kategorier av personopplysninger de vil behandle for å identifisere, forebygge og håndtere interessekonflikter, med hensyntaken til omfanget, arten og utvalget av kryptoeiendelstjenester og annen virksomhet som ytes eller utføres av yteren av kryptoeiendelstjenester og konsernet den tilhører.
- 16) EUs datatilsyn er blitt rådspurt i samsvar med artikkel 42 nr. 1 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2018/1725⁽³⁾ og avga uttalelse 17. juli 2024.
- 17) Denne forordningen bygger på det utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet har utarbeidet i nært samarbeid med Den europeiske banktilsynsmyndighet og framlagt for Kommissjonen.
- 18) Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010⁽⁴⁾.

(2) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/679 av 27. april 2016 om vern av fysiske personer i forbindelse med behandling av personopplysninger og om fri utveksling av slike opplysninger samt om oppheving av direktiv 95/46/EF (generell personvernforordning) (EUT L 119 av 4.5.2016, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj>).

(3) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2018/1725 av 23. oktober 2018 om vern av fysiske personer i forbindelse med behandling av personopplysninger i Unionens institusjoner, organer, kontorer og byråer og om fri utveksling av slike opplysninger samt om oppheving av forordning (EF) nr. 45/2001 og beslutning nr. 1247/2002/EF (EUT L 295 av 21.11.2018, s. 39, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

(4) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

Artikkel 1

Definisjoner

I denne forordningen menes med

- 1) «tilknyttet person» en av personene nevnt i artikkel 72 nr. 1 bokstav a) i) til a) iv) i forordning (EU) 2023/1114,
- 2) «godtgjørelse» enhver form for betaling eller andre finansielle eller ikke-finansielle ytelser som yteren av kryptoeiendelstjenester direkte eller indirekte gir i forbindelse med yting av kryptoeiendelstjenester til kunder,
- 3) «konsern» et konsern som definert i artikkel 2 nr. 11 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2013/34/EU⁽⁵⁾.

Artikkel 2

Interessekonflikter som kan være til skade for yteren av kryptoeiendelstjenester

1. Retningslinjene og prosedyrene omhandlet i artikkel 72 nr. 1 i forordning (EU) 2023/1114 for å identifisere, forebygge, håndtere og opplyse om interessekonflikter som kan være til skade for yteren av kryptoeiendelstjenester, skal spesifisere omstendighetene som direkte eller indirekte kan påvirke de tilknyttede personenes objektivitet og upartiskhet i utøvelsen av sine oppgaver og sitt ansvar. Slike retningslinjer og prosedyrer skal i det minste ta hensyn til situasjoner eller relasjoner der en tilknyttet person

- a) har en økonomisk interesse i en person, et organ eller en enhet med interesser som er i konflikt med interessene til yteren av kryptoeiendelstjenester,
- b) har en nåværende relasjon av personlig, yrkesmessig eller politisk art til en person, et organ eller en enhet med interesser som er i konflikt med interessene til yteren av kryptoeiendelstjenester, eller har hatt en slik relasjon i løpet av de seneste tre årene, fra tidspunktet for vurderingen,
- c) utfører oppgaver eller virksomhet eller er pålagt ansvar, som er i konflikt med oppgavene, virksomheten eller ansvaret til yteren av kryptoeiendelstjenester, eller er under hierarkisk tilsyn av en person med ansvar for funksjoner eller oppgaver som er i konflikt med funksjonene eller oppgavene til yteren av kryptoeiendelstjenester.

2. For å identifisere personer, organer eller enheter med interesser som er i konflikt med interessene til ytere av kryptoeiendelstjenester, skal ytere av kryptoeiendelstjenester minst ta hensyn til om vedkommende person, organ eller enhet

- a) med sannsynlighet vil få en finansiell gevinst eller unngå et finansielt tap på bekostning av yteren av kryptoeiendelstjenester,
- b) har en interesse i resultatet av en kryptoeiendelstjeneste som ytes eller en aktivitet som utføres av yteren av kryptoeiendelstjenester, som skiller seg fra vedkommende yters interesse i dette resultatet,
- c) driver samme virksomhet som yteren av kryptoeiendelstjenester eller er kunde, konsulent, rådgiver, delegert, oppdragstaker, tjenesteyter eller annen leverandør (herunder underleverandører) til yteren av kryptoeiendelstjenester, og det finnes påviselig grunnlag for at det kan foreligge en interessekonflikt med yteren av kryptoeiendelstjenester.

⁽⁵⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2013/34/EU av 26. juni 2013 om årsregnskaper, konsernregnskaper og tilhørende rapporter for visse typer foretak, om endring av europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/43/EF og om oppheving av rådsdirektiv 78/660/EØF og 83/349/EØF (EUT L 182 av 29.6.2013, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

3. Ved anvendelse av nr. 1 bokstav a) skal ytere av kryptoeiendelstjenester ta hensyn til situasjoner der en tilknyttet person som er medlem av ledelsesorganet, er ansatt hos yteren av kryptoeiendelstjenester eller er aksjonær eller deltaker med en kvalifisert eierandel i yteren av kryptoeiendelstjenester,

- a) innehar aksjer, token (inkludert styringstokener), andre eiendomsrettigheter eller er deltaker i vedkommende person, organ eller enhet,
- b) innehar gjeldsinstrumenter i eller har andre gjeldsordninger med vedkommende person, organ eller enhet,
- c) har en form for avtalefestet ordning tilknyttet aktivitetene som er regulert i henhold til forordning (EU) 2023/1114, med vedkommende person, organ eller enhet.

Artikkel 3

Interessekonflikter som kan være til skade for kunder

For å identifisere interessekonflikter som kan oppstå ved yting av kryptoeiendelstjenester og som kan skade kunders interesser, skal ytere av kryptoeiendelstjenester ta hensyn til om yteren av kryptoeiendelstjenester eller en tilknyttet person

- a) med sannsynlighet vil få en finansiell gevinst, unngå et finansielt tap eller motta en annen fordel på kundens bekostning,
- b) har en interesse i resultatet av en kryptoeiendelstjeneste som ytes til kunden, eller av en transaksjon som utføres på vegne av kunden, som er forskjellig fra kundens interesse i det resultatet,
- c) har et økonomisk eller annet insitamant til å sette interessene til én eller flere kunder foran en annen kundes interesser,
- d) driver samme virksomhet som kunden,
- e) mottar eller vil motta en tilskyndelse fra en annen person enn kunden i tilknytning til en tjeneste som ytes til kunden, i form av penge- eller naturalytelser eller penge- eller naturaltjenester.

Artikkel 4

Retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter nevnt i artikkel 72 nr. 1 i forordning (EU) nr. 2023/1114

1. Retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter skal fastsettes skriftlig og ta hensyn til følgende:
 - a) Omfanget, arten og utvalget av kryptoeiendelstjenester og annen virksomhet som ytes eller utføres av yteren av kryptoeiendelstjenester.
 - b) Dersom yteren av kryptoeiendelstjenester er en del av et konsern, eventuelle omstendigheter som kan føre til at det oppstår interessekonflikter som følge av strukturen og forretningsvirksomheten til andre enheter i konsernet.
2. Ledelsesorganet for yteren av kryptoeiendelstjenester skal være ansvarlig for å fastsette, vedta og gjennomføre disse retningslinjene og prosedyrene. Det skal med jevne mellomrom vurdere og gjennomgå om de er virkningsfulle, og rette opp eventuelle mangler i den forbindelse.
3. Ytere av kryptoeiendelstjenester skal opprette effektive interne kanaler for å gi ansatte og medlemmer av ledelsesorganet opplysninger om og løpende tilgang til sine retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter, og de skal gi hensiktsmessig og oppdatert opplæring i disse retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter.

4. Retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter skal omfatte følgende:
 - a) Når det gjelder en kryptoeiendelstjeneste eller -aktivitet som ytes av yteren av kryptoeiendelstjenester eller utføres på dennes vegne av en konsulent, rådgiver, delegert eller oppdragstaker, en beskrivelse av omstendighetene som kan føre til at det oppstår en interessekonflikt som nevnt i artikkel 2 eller 3.
 - b) Prosessene som skal anvendes for å identifisere, forebygge, håndtere og opplyse om interessekonfliktene nevnt i artikkel 2 og 3.
 - c) En tydelig henvisning til organisasjons- og ledelsesstrukturen hos yteren av kryptoeiendelstjenester.
5. Retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter skal ta hensyn til risikoen for skade på interessene til én eller flere kunder eller interessene til yteren av kryptoeiendelstjenester.
6. Prosessene nevnt i artikkel 4 nr. 4 bokstav b) skal minst omfatte de følgende elementene:
 - a) Tiltak for omgående å rapportere og kommunisere via den angitte interne rapporteringskanalen om alle forhold som kan føre til, eller har ført til, en interessekonflikt.
 - b) Tiltak for å hindre og kontrollere utveksling av opplysninger mellom tilknyttede personer som deltar i virksomhet som innebærer en risiko for interessekonflikt, og der utvekslingen av slike opplysninger kan skade interessene til én eller flere kunder.
 - c) Separat, internt tilsyn med tilknyttede personer hvis hovedfunksjoner innebærer å utføre virksomhet på vegne av, eller yte tjenester til, kunder hvis interesser kan komme i konflikt med hverandre eller med interessene til yteren av kryptoeiendelstjenester.
 - d) Fjerning av enhver direkte forbindelse mellom godtgjørelsen som gis til yteren av kryptoeiendelers ansatte, delegerte, oppdragstakere, underleverandører eller medlemmer av ledelsesorganet som i hovedsak er beskjeftiget med en viss virksomhet, og godtgjørelsen til eller inntektene generert av andre ansatte, delegerte, oppdragstakere, underleverandører eller medlemmer av ledelsesorganet til yteren av kryptoeiendelstjenester, som i hovedsak er beskjeftiget med en annen virksomhet, dersom det finnes påviselig grunnlag for at en interessekonflikt kan komme til å oppstå i tilknytning til disse virksomhetene.
 - e) Tiltak for å sikre at tilknyttede personer som utfører eksternt forretningsvirksomhet relatert til yteren av kryptoeiendelstjenester, hindres fra å ha utilbørlig innflytelse hos yteren av kryptoeiendelstjenester når det gjelder denne virksomheten.
 - f) Tiltak for å hindre eller kontrollere at en tilknyttet person samtidig eller på et senere tidspunkt deltar i separate kryptoeiendelstjenester eller -virksomheter, dersom slik deltakelse kan medføre at interessekonflikter ikke håndteres korrekt.
 - g) Tiltak for å sikre at motstridende aktiviteter eller transaksjoner overlates til forskjellige personer.
 - h) Tiltak for å fastslå at ledelsesorganets medlemmer har ansvar for å opplyse andre medlemmer om, og avstå fra å stemme i, alle saker der et medlem har eller kan ha en interessekonflikt.
 - i) Tiltak for å hindre medlemmer av ledelsesorganet fra å inneha lederstillinger i konkurrerende ytere av kryptoeiendelstjenester utenfor samme konsern.
 - j) Tiltak for å hindre og kontrollere utveksling av opplysninger mellom tilknyttede personer som deltar i virksomhet som innebærer en risiko for interessekonflikt, og der utvekslingen av slike opplysninger kan påvirke utøvelsen av en slik tilknyttet persons ansvar overfor yteren av kryptoeiendelstjenester.
7. Yteren av kryptoeiendelstjenester skal sikre at retningslinjene og prosedyrene nevnt i nr. 3 bokstav b) gir rimelig sikkerhet for at risikoen for skade på interessene til yteren eller dens kunder vil bli forhindret eller hensiktsmessig redusert.
8. Retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter skal sikre at yteren av kryptoeiendelstjenester setter av tilstrekkelige ressurser, herunder tilstrekkelige og uavhengige menneskelige ressurser til å gjennomføre, opprettholde og gjennomgå dem, herunder utnevning av en person som er ansvarlig for å identifisere, forebygge, håndtere og opplyse om interessekonflikter.

Denne personen skal ha den nødvendige myndigheten til å ivareta sitt ansvar på en hensiktsmessig og uavhengig måte, og skal rapportere direkte til ledelsesorganet.

Dersom denne personen er betrodd andre roller eller funksjoner, skal disse være formålstjenlige ut fra omfanget, arten og utvalget av kryptoeiendelstjenester og annen virksomhet som utøves av yteren av kryptoeiendelstjenester, og de skal ikke sette vedkommende persons uavhengighet og objektivitet i fare.

Retningslinjene og prosedyrene vedrørende interessekonflikter skal fastsette ferdighetene, kunnskapen og ekspertisen som kreves for personale med ansvar for forpliktelsene nevnt i første ledd, og skal sørge for at dette personalet har tilgang til alle relevante opplysninger for å kunne ivareta sitt ansvar.

Artikkel 5

Retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikt i forbindelse med godtgjørelse

1. I sine retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter nevnt i artikkel 72 nr. 1 i forordning (EU) 2023/1114 skal ytere av kryptoeiendelstjenester fastsette og gjennomføre retningslinjer og prosedyrer for godtgjørelse med hensyntaken til alle sine kunders interesser.
2. Ytere av kryptoeiendelstjenester skal sikre at retningslinjene og prosedyrene for godtgjørelse nevnt i nr. 1
 - a) ikke skaper en interessekonflikt eller et insitamant som kan føre til at berørte personer tilgodeser sine egne interesser eller interessene til yteren av kryptoeiendelstjenester til skade for kunder, eller som kan føre til at berørte personer tilgodeser sine egne interesser til skade for yteren av kryptoeiendelstjenester,
 - b) på en hensiktsmessig måte begrenser interessekonflikter som kan skyldes tildeling av variabel godtgjørelse og underliggende sentrale resultatindikatorer samt ordninger for risikotilpasning, herunder utbetaling av instrumenter til ansatte eller ledelsesorganet som en del av den variable eller faste godtgjørelsen.
3. Ytere av kryptoeiendelstjenester skal sikre at retningslinjene og prosedyrene for godtgjørelse nevnt i nr. 1 får anvendelse på samtlige følgende:
 - a) Deres ansatte og enhver annen fysisk person hvis tjenester stilles til rådighet for og kontrolleres av yteren av kryptoeiendelstjenester, og som er involvert i ytingen av kryptoeiendelstjenester fra yteren av kryptoeiendelstjenester,
 - b) Medlemmer av deres ledelsesorgan.
 - c) Enhver fysisk person som deltar direkte i ytingen av tjenester til yteren av kryptoeiendelstjenester i henhold til en utkontrakteringsavtale med formål om yting av kryptoeiendelstjenester fra yteren av kryptoeiendelstjenester.
4. Yteren av kryptoeiendelstjenesters godtgjørelsesprosedyrer, -retningslinjer og -ordninger skal gjelde for personer nevnt i nr. 3 som direkte eller indirekte har innflytelse på kryptoeiendelstjenester som ytes av yteren av kryptoeiendelstjenester eller på foretakets atferd, uansett kundetype, og i den utstrekning godtgjørelsen til slike personer og andre relevante insentiver kan skape en interessekonflikt som oppmuntrer dem til å opptre i strid med interessene til en av kundene til yteren av kryptoeiendelstjenester eller til å fremme sine egne interesser til skade for yteren av kryptoeiendelstjenester.

Artikkel 6

Retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter i forbindelse med personlige transaksjoner

1. Retningslinjer og prosedyrer vedrørende interessekonflikter skal sikre at transaksjoner som fører til en posisjon i eller eksponering mot en kryptoeiendel, og som er utført av eller på vegne av en tilknyttet person, er gjenstand for nøye granskning og overvåking dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:
 - a) Den tilknyttede personen opptre utenfor rammen for den virksomheten som vedkommende utfører i sin yrkesutøvelse.
 - b) Transaksjonen blir utført for én eller flere av følgende personers regning:

- i) Den tilknyttede personen.
- ii) Enhver person som en tilknyttet person har en familierelasjon til eller nære forbindelser med, som omhandlet i artikkel 3 nr. 1 punkt 31 i forordning (EU) nr. 2023/1114.
- iii) En person fra hvilken den tilknyttede personen kan forvente å oppnå en direkte eller indirekte vesentlig fordel tilknyttet utfallet av transaksjonen, unntatt et gebyr eller en provisjon for utførelsen av transaksjonen.

Ved anvendelsen av første ledd bokstav b) ii) er betydningen av en person som en tilknyttet person har en familierelasjon til, en av følgende:

- a) Den tilknyttede personens ektefelle eller en person som i henhold til nasjonal rett er sidestilt med en ektefelle.
- b) Et forsørget barn eller stebarn til den tilknyttede personen.
- c) Alle andre slektninger av den tilknyttede personen som har delt husholdning med denne personen i minst ett år i løpet av de fem årene som går forut for datoen for den aktuelle personlige transaksjonen.

2. Når det gjelder transaksjonene nevnt i nr. 1, skal retningslinjene og prosedyrene sikre følgende:

- a) Med hensyn til beslutningen om å utføre slike transaksjoner skal
 - i) slike transaksjoner identifiseres av eller meldes til personen som er ansvarlig for håndteringen av interessekonflikter, før det tas en beslutning om utførelse av transaksjonen og vilkårene for den, og slike transaksjoner skal dokumenteres,
 - ii) beslutninger om å inngå slike transaksjoner tas objektivt, i hver parts interesse,
 - iii) vilkårene for transaksjonen tilsvare vilkårene som ville ha vært gjeldende mellom uavhengige parter for de samme transaksjonene i fravær av en interessekonflikt.
- b) Det er fastsatt beslutningsprosesser for inngåelse av disse transaksjonene, og det er fastsatt terskelverdier uttrykt i transaksjonsvolum, som setter en nedre grense for at en transaksjon må godkjennes av ledelsesorganet.
- c) Ansatte og medlemmer av ledelsesorganet er oppmerksomme på reglene som gjelder for disse transaksjonene, og på tiltakene som er truffet av yteren av kryptoeiendelstjenester i tilknytning til dem.
- d) Yteren av kryptoeiendelstjenester blir omgående underrettet om enhver forekomst av slike transaksjoner.
- e) Det føres register over transaksjonen som er identifisert eller meldt til yteren av kryptoeiendelstjenester, med angivelse av dato og tidspunkt for transaksjonen, samt vilkårene, volumet, motparten og enhver godkjenning eller ethvert forbud i forbindelse med den transaksjonen.

Artikkel 7

Opplysninger fra yteren av kryptoeiendelstjenester som nevnt i artikkel 72 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114

1. Opplysningene som gis i samsvar med artikkel 72 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114 skal inneholde en detaljert, spesifikk og tydelig beskrivelse av:

- a) Tjenestene, virksomhetene og omstendighetene som gir opphav til eller kan gi opphav til interessekonflikter som nevnt i artikkel 2 nr. 1 og artikkel 3 nr. 1, herunder hvilken rolle og egenskap yteren av kryptoeiendelstjenester opptre i ved ytelse av kryptoeiendelstjenesten til kunden.
- b) De identifiserte interessekonfliktenes art.
- c) De risikoene som er identifisert i forbindelse med interessekonfliktene nevnt i artikkel 2 nr. 1 og artikkel 3 nr. 1.
- d) De tiltakene som er truffet for å begrense de identifiserte interessekonfliktene.

2. Utgivelsene av opplysninger nevnt i nr. 1 skal ikke anses som en tilstrekkelig framgangsmåte for å håndtere og begrense interessekonflikter.
3. Ytere av kryptoeiendelstjenester skal til enhver tid gjøre opplysningene nevnt i nr. 1 tilgjengelig for sine kunder på et framtreddende sted på sitt nettsted og i formater som er tilgjengelige på enhver enhet som kryptoeiendelstjenesten ytes gjennom til kunden. Dersom yteren av kryptoeiendelstjenester gir slike opplysninger på den relevante enheten, skal yteren av kryptoeiendelstjenester også gi en lenke til de samme opplysningene på sitt nettsted.
4. Yteren av kryptoeiendelstjenester skal til enhver tid holde oppdatert de opplysningene som er nevnt i artikkel 72 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114.
5. Når det gjelder utgivelsen av opplysninger nevnt i nr. 2, skal ytere av kryptoeiendelstjenester føre oppdaterte registre over alle situasjoner som gir opphav til faktiske og potensielle interessekonflikter, herunder de relevante kryptoeiendelstjenestene eller -virksomhetene, og over tiltakene som er truffet for å forebygge eller håndtere slike konflikter i de relevante situasjonene. Registerne skal oppbevares i fem år.
6. Ytere av kryptoeiendelstjenester skal gjøre de utgitte opplysningene tilgjengelige på alle språk som de bruker til å markedsføre sine tjenester og kommunisere med sine kunder i den relevante medlemsstaten.

Artikkel 8

Ytterligere krav med hensyn til plassering

1. For å identifisere de typene av interessekonflikter som oppstår dersom yteren av kryptoeiendelstjenester yter plasseringstjenester, skal ytere av kryptoeiendelstjenester ta hensyn til følgende situasjoner, uten at det berører artikkel 79 nr. 2 i forordning (EU) 2023/1114:
 - a) Yteren av kryptoeiendelstjenester tilbyr også prissettingstjenester i forbindelse med tilbudet om kryptoeiendeler.
 - b) Yteren av kryptoeiendelstjenester yter også utførelse av ordrer om kryptoeiendeler på vegne av kunder samt analysetjenester.
 - c) Yteren av kryptoeiendelstjenester plasserer kryptoeiendeler som den selv eller en enhet fra dens konsern er utsteder av.
2. Ytere av kryptoeiendelstjenester skal innføre, gjennomføre og opprettholde interne ordninger for å sikre alt det følgende:
 - a) At prisfastsettelsen for tilbudet ikke fremmer interessene til andre kunder av yteren av kryptoeiendelstjenester eller yteren av kryptoeiendelstjenesters egne interesser, på en måte som kan være i strid med utstederkundens interesser.
 - b) At prisfastsettelsen for tilbudet ikke fremmer utstederkundens interesser, yteren av kryptoeiendelstjenesters egne interesser eller en tilknyttet persons interesser, på en måte som kan være i strid med andre kunders interesser.
 - c) Forhindring av en situasjon der personer som har ansvar for å yte tjenester til investeringskunder av yteren av kryptoeiendelstjenester, eller for å bestemme hvilke produkter som skal tas med i fortegnelsen over produkter som tilbys eller anbefales av yteren av kryptoeiendelstjenester, er direkte involvert i beslutninger om prisfastsettelse til utstederkunden.
 - d) Forhindring av en situasjon der personer som har ansvar for å yte tjenester til yteren av kryptoeiendelstjenesters investeringskunder, er direkte involvert i beslutninger om anbefalinger til utstederkunden om allokering.
 - e) Forhindring av at rettigheter til låsing av kryptoeiendeler («staking rights») utøves uten forhåndssamtykke fra investeringskunden.

3. Ytere av kryptoeiendelstjenester skal ha innført en sentralisert prosedyre for å identifisere alle sine plasseringer, herunder datoen da yteren av kryptoeiendelstjenester ble underrettet om potensielle plasseringer.

Artikkel 9

Ikrafttredelse

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 27. februar 2025.

For Kommissjonen

Ursula VON DER LEYEN

President

UOFFISIELL OVERSETTELSE