EBA/GL/2024/09
ESMA75-453128700-10

04/12/2024

Wspólne wytyczne EUNB i ESMA dotyczące oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów

A. Zgodność z wytycznymi i obowiązek powiadomienia o ich stosowaniu

Status niniejszych wytycznych

1. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 [1] i art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 [2]. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 właściwe organy, uczestnicy rynków finansowych i instytucje finansowe muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do niniejszych wytycznych. W niniejszych wytycznych określono odpowiednie praktyki nadzorcze w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego oraz zasady stosowania prawa Unii.

2. Właściwe organy zdefiniowane w art. 3 ust. 1 pkt 35 lit. a) rozporządzenia (UE) 2023/1114, do których mają zastosowanie wytyczne, powinny zastosować się do nich, odpowiednio włączając je do swoich praktyk (np. poprzez zmianę swoich ram prawnych lub procesów nadzorczych), w tym w przypadku gdy wytyczne są skierowane przede wszystkim do uczestników rynków finansowych i instytucji finansowych.

Wymogi dotyczące powiadomienia

3. W terminie dwóch miesięcy od daty publikacji niniejszych wytycznych na stronie internetowej EUNB i ESMA we wszystkich językach urzędowych UE, zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, właściwe organy muszą powiadomić EUNB lub ESMA o tym, czy: (i) stosują się do niniejszych wytycznych, (ii) nie stosują się, ale zamierzają zastosować się do niniejszych wytycznych, lub (iii) nie stosują się do niniejszych wytycznych i nie zamierzają ich przestrzegać. W przypadku niezastosowania się do wytycznych właściwe organy muszą również powiadomić ESMA lub EBA w ciągu dwóch miesięcy od daty publikacji niniejszych wytycznych na stronach internetowych ESMA i EBA we wszystkich językach urzędowych UE o powodach niestosowania się do niniejszych wytycznych. Powiadomienia powinny przekazywać osoby odpowiednio upoważnione do informowania o stosowaniu się do wytycznych w imieniu właściwego organu. Do EUNB i ESMA należy również zgłaszać wszelkie zmiany dotyczące stosowania się do wytycznych.

4. Uczestnicy rynku finansowego i instytucje finansowe nie mają obowiązku zgłaszania, czy stosują się do niniejszych wytycznych.

[1] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

[2] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

5. Powiadomienia będą publikowane na stronie internetowej EUNB zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 oraz na stronie internetowej ESMA zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

Przedmiot, zakres i definicje

Przedmiot

1. Zgodnie z art. 21 ust. 3 i art. 63 ust. 11 rozporządzenia MiCA niniejsze wspólne wytyczne dotyczą oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.

Zakres stosowania

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie w momencie uzyskania zezwolenia i na bieżąco do właściwych organów zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 35 lit. a) rozporządzenia MiCA, emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów[3], zgodnie z art. 34 ust. 2 i art. 68 ust. 1 rozporządzenia MiCA w odniesieniu do oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego

    a. emitenta tokenów powiązanych z aktywami ubiegającego się o zezwolenie na podstawie art. 18 rozporządzenia MiCA lub posiadającego zezwolenie zgodnie z art. 21 tego rozporządzenia („emitent tokenów powiązanych z aktywami" do celów niniejszych wytycznych);

    b. dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie na podstawie art. 62 rozporządzenia MiCA lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów posiadającego zezwolenie zgodnie z art. 63 tego rozporządzenia („dostawca usług w zakresie kryptoaktywów" do celów niniejszych wytycznych) lub, w odniesieniu do art. 68 ust. 1 rozporządzenia MiCA, świadczącego usługi w zakresie kryptoaktywów w ramach swojego zezwolenia zgodnie z art. 60 ust. 2, 4, 5 i 6 rozporządzenia MiCA.

3. Ocena odpowiedniości opiera się na wymogu, by członkowie organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów spełniali kryteria określone odpowiednio w art. 34 ust. 2 i art. 68 ust. 1, które stanowią, że członkowie organu zarządzającego muszą cieszyć się wystarczająco dobrą opinią i mieć możliwość poświęcić wystarczająco dużo czasu na skuteczne wykonywanie swoich obowiązków, a także na ocenie tego, czy członkowie organu zarządzającego posiadają zarówno indywidualnie, jak i kolektywnie, odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie, aby wykonywać swoje obowiązki. Członkowie organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów nie mogą być skazani za przestępstwa związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu ani za inne przestępstwa, które mogłyby wpłynąć na ich dobrą opinię. Do członków organu zarządzającego, który ma zostać poddany

[3] Zgodnie z art. 60 ust. 10 rozporządzenia (UE) 2023/1114 podmioty wymienione w art. 60 ust. 1–6 nie podlegają, między innymi, art. 63 rozporządzenia (UE) 2023/1114.

ocenie, zaliczają się osoby, które staną się członkami organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz członkowie, którzy objęli już swoje stanowisko. W przypadku gdy organ zarządzający wykonuje funkcję zarządczą i nadzorczą, niniejsze wytyczne mają zastosowanie zarówno do funkcji, jak i do członków działających w obu funkcjach[4].

Adresaci

4. Niniejsze wytyczne skierowane są do właściwych organów zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 35 lit. a) rozporządzenia MiCA.

5. Niniejsze wytyczne skierowane są również do:

   a. emitentów zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 10 rozporządzenia MiCA, którzy uzyskali zezwolenie zgodnie z art. 21 tego rozporządzenia;

   b. emitentów ubiegających się o zezwolenie zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 11 rozporządzenia MiCA, ubiegających się o zezwolenie na podstawie art. 18 tego rozporządzenia;

   c. dostawców usług w zakresie kryptoaktywów zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 15 rozporządzenia MiCA, którzy uzyskali zezwolenie zgodnie z art. 63 tego rozporządzenia lub – w odniesieniu do art. 68 ust. 1 rozporządzenia MiCA – którzy świadczą usługi w zakresie kryptoaktywów w ramach zezwolenia zgodnie z art. 60 ust. 2, 4, 5 i 6 rozporządzenia MiCA;

   d. dostawców usług w zakresie kryptoaktywów ubiegających się o zezwolenie, którzy złożyli wniosek o zezwolenie zgodnie z art. 63 rozporządzenia MiCA.

Definicje

6. Terminy stosowane i zdefiniowane w rozporządzeniu MiCA i we „Wspólnych wytycznych EUNB i ESMA w sprawie oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje, wydanych na mocy dyrektywy 2013/36/UE i dyrektywy 2014/65/UE" mają takie samo znaczenie w niniejszych wytycznych; ponadto stosuje się następujące definicje:

Grupa	oznacza grupę określoną w art. 2 pkt 11 dyrektywy 2013/34/UE.
Organ zarządzający pełniący funkcję zarządczą	oznacza organ zarządzający działający w swojej funkcji faktycznego kierowania emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów i obejmujący osoby, które kierują ich działalnością.

[4] Art. 3 ust. 1 pkt 27 rozporządzenia (UE) 2023/1114 definiuje organ zarządzający jako „organ bądź organy emitenta, oferującego lub osoby ubiegającej się o dopuszczenie do obrotu kryptoaktywów lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, które są powołane zgodnie z prawem krajowym, uprawnione do formułowania strategii podmiotu, jego celów i ogólnego kierunku jego działalności, nadzorują i monitorują proces podejmowania decyzji w zakresie zarządzania oraz składają się z osób faktycznie kierujących działalnością podmiotu".

Organ zarządzający pełniący funkcję nadzorczą	oznacza, o ile został ustanowiony, organ zarządzający działający w roli polegającej na nadzorowaniu i monitorowaniu procesu podejmowania decyzji przez kierownictwo.
Funkcja dyrektorska	oznacza stanowisko w charakterze członka organu zarządzającego instytucji lub innego podmiotu prawnego. W przypadku gdy organ zarządzający, w zależności od formy prawnej podmiotu, jest jednoosobowy, stanowisko to liczy się również jako funkcja dyrektorska.
Członek	oznacza proponowanego lub powołanego członka organu zarządzającego, w tym działającego w imieniu osób prawnych będących członkami organu zarządzającego.
Odpowiedniość	oznacza, w kontekście członka organu zarządzającego, że uznaje się, iż oceniana osoba cieszy się wystarczająco dobrą opinią, w tym szczerością i uczciwością, oraz że posiada, zarówno indywidualnie, jak i kolektywnie z innymi członkami, odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie i jest indywidualnie w stanie poświęcić wystarczająco dużo czasu na wykonywanie obowiązków, za które jest odpowiedzialny.

B. Wdrożenie

Data rozpoczęcia stosowania

7. Niniejsze wytyczne stosuje się od dnia 04/02/2025.

C. Wspólne wytyczne

C.1. Stosowanie zasady proporcjonalności

8. Zasada proporcjonalności ma na celu dopasowywanie zasad zarządzania do indywidualnego profilu ryzyka i modelu biznesowego emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, z uwzględnieniem indywidualnego stanowiska w organie zarządzającym, który jest poddawany ocenie, tak aby zapewnić skuteczną realizację celów wymogów regulacyjnych, tj. aby członek był odpowiedni w odniesieniu do konkretnego stanowiska indywidualnie i odpowiedni do członkostwa w kolegialnym organie zarządzania.

9. Podczas oceny indywidualnej i kolektywnej wystarczającej wiedzy, doświadczenia i umiejętności członków organu zarządzającego, a także tego, czy członkowie indywidualnie są w stanie poświęcić wystarczająco dużo czasu na skuteczne wykonywanie swoich obowiązków równolegle do innych niezbędnych zobowiązań czasowych, emitenci tokenów powiązanych z aktywami, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i właściwe organy powinni wziąć pod uwagę wielkość emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, jego organizację wewnętrzną oraz charakter, skalę i złożoność emitowanych aktywów i świadczonych usług.

10. Emitenci znaczących tokenów powiązanych z aktywami powinni dysponować bardziej rozwiniętymi zasadami dotyczącymi odpowiedniości i procesami oceny w porównaniu z emitentami tokenów powiązanych z aktywami innych niż znaczące. To samo dotyczy dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, biorąc pod uwagę ich wielkość i klasę usług w zakresie kryptoaktywów świadczonych zgodnie z załącznikiem IV do rozporządzenia MiCA.

11. Wszyscy członkowie organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów powinni cieszyć się wystarczająco dobrą opinią oraz odznaczać się szczerością i uczciwością, niezależnie od wielkości podmiotu, jego wewnętrznej organizacji oraz charakteru, zakresu i złożoności jego działalności, a także obowiązków i odpowiedzialności na danym stanowisku.

12. W celu stosowania zasady proporcjonalności przy ocenie odpowiedniości członków w odniesieniu do kryteriów dotyczących wiedzy i doświadczenia, a także zdolności członków do poświęcania wystarczającego czasu, emitenci tokenów powiązanych z aktywami, dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów i właściwe organy powinni wziąć pod uwagę następujące kryteria:

    a. wielkość emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów pod względem sumy bilansowej;

    b. formę prawną emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz to, czy jest notowany na giełdzie;

    c. czy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest częścią grupy, a jeśli tak – ocenę proporcjonalności dla grupy;

    d. charakter i złożoność wszystkich rodzajów działalności gospodarczej;

    e. to, czy prowadzona jest działalność transgraniczna, oraz wielkość operacji w poszczególnych jurysdykcjach;

    f. w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami – następujące kryteria dodatkowe:

        i. wolumen i liczbę emitowanych tokenów powiązanych z aktywami;

        ii. wielkość rezerwy aktywów przechowywanych przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami;

        iii. rodzaj i złożoność aktywów, z którymi token jest powiązany;

        iv. złożoność instrumentów, w które inwestowana jest rezerwa aktywów.

    g. W przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów – następujące dodatkowe kryteria:

i. rodzaj i wolumen świadczonych usług oraz ich kluczowe znaczenie dla funkcjonowania rynków kryptoaktywów;

ii. rodzaj klientów.

C.2. Pojęcie odpowiedniości w rozumieniu art. 34 ust. 2 i art. 68 ust. 1 rozporządzenia MiCA

C.2.1 Wystarczająco dobra opinia

13. Ocena tego, czy członkowie organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów cieszą się dobrą opinią, powinna obejmować, zgodnie z art. 18 ust. 5 lit. a) i art. 62 ust. 3 lit. a) rozporządzenia MiCA, potwierdzenie, że dana osoba nie widnieje w rejestrze karnym jako osoba, wobec której wydano wyrok skazujący, oraz że nie nałożono na nią kar na podstawie mających zastosowanie przepisów prawa handlowego, prawa dotyczącego niewypłacalności oraz przepisów dotyczących usług finansowych, lub przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, zwalczania nadużyć finansowych lub odpowiedzialności zawodowej. Ocena powinna ponadto obejmować wszelkie inne znane fakty, które mogłyby prowadzić do stwierdzenia, że członek nie cieszy się wystarczająco dobrą opinią, jak określono w niniejszej sekcji. Wymogi te obowiązują na bieżąco zgodnie z art. 34 ust. 2 i art. 68 ust. 1 rozporządzenia MiCA.

14. Członkowie organu zarządzającego nie powinni być przedmiotem sankcji, zakazów ani środków związanych z terroryzmem, finansowaniem terroryzmu lub proliferacją podjętych przez państwo członkowskie, Unię lub organizację międzynarodową, np. Organizację Narodów Zjednoczonych. W przypadku gdy członek organu zarządzającego zostaje dodany do takiego wykazu ukierunkowanych sankcji finansowych, członek ten powinien mieć zakaz pełnienia swojej funkcji i powinien zostać usunięty z organu zarządzającego.

15. Oceny pod kątem kryteriów dobrej opinii członków organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów należy dokonać na podstawie informacji, o których mowa w rozporządzeniach delegowanych Komisji przyjętych na podstawie art. 18 ust. 6 rozporządzenia MiCA w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz art. 62 ust. 5 tego rozporządzenia w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów.

C.2.2 Odpowiednia wiedza, umiejętności i doświadczenie indywidualne

16. Członkowie organu zarządzającego powinni posiadać aktualną wiedzę na temat działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz całego związanego z nią ryzyka na poziomie współmiernym do ich obowiązków. Będzie obejmowała ona odpowiednią wiedzę w dziedzinach, za które dany członek nie jest bezpośrednio odpowiedzialny indywidualnie, ale kolektywnie wraz z innymi członkami organu zarządzającego.

17. Członkowie organu zarządzającego powinni dokładnie rozumieć zasady zarządzania emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, swoją rolę i obowiązki oraz, w stosownych przypadkach, strukturę grupy.

18. Członkowie organu zarządzającego powinni rozumieć konflikty interesów, które mogą istnieć pomiędzy emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów a którymkolwiek z ich interesariuszy.

19. Członkowie organu zarządzającego powinni mieć możliwość przyczynić się do wdrożenia odpowiedniej kultury korporacyjnej i kultury ryzyka, wartości korporacyjnych i zachowań w ramach organu zarządzającego w celu prowadzenia działalności w sposób kompetentny i odpowiedzialny.

20. Przy ocenie odpowiedniego poziomu wiedzy, umiejętności i doświadczenia należy uwzględnić:

    a. rolę i obowiązki wypełniane na stanowisku oraz wymagane zdolności;

    b. wiedzę i umiejętności zdobyte w wyniku edukacji, szkoleń i praktyki;

    c. umiejętności praktyczne i doświadczenie zawodowe zdobyte na poprzednich stanowiskach i na innych obecnych stanowiskach dyrektorskich oraz

    d. wiedzę, umiejętności i doświadczenie nabyte i wykazane przez profesjonalne zachowanie członka.

21. Należy uwzględnić poziom i profil wykształcenia członka oraz to, czy odnosi się ono do sektora finansowego, w tym do rynków kryptoaktywów lub innych odpowiednich obszarów. Jako odpowiednie dla podmiotów finansowych, w tym emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, może być uważane w szczególności wykształcenie w zakresie finansów, w tym w zakresie kryptoaktywów, ekonomii, prawa, rachunkowości, audytu, administracji, regulacji finansowych, technologii informacyjnej i metod ilościowych.

22. Ocena nie powinna ograniczać się do poziomu wykształcenia członka ani do potwierdzenia określonego okresu zatrudnienia w podmiocie finansowym, emitencie tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów lub w innych firmach w obszarach związanych z rynkami kryptoaktywów i innymi rynkami finansowymi. Należy przeprowadzić bardziej szczegółową analizę doświadczenia praktycznego w odniesieniu do działalności emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, ponieważ wiedza i umiejętności uzyskane na poprzednich stanowiskach zależą od charakteru, skali i stopnia złożoności działalności, jak również funkcji, którą członek w niej pełnił.

23. Aby właściwie ocenić umiejętności członków organu zarządzającego, emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni rozważyć skorzystanie z niewyczerpującego wykazu odpowiednich umiejętności określonych w

załączniku II do wspólnych wytycznych EUNB i ESMA w sprawie oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje, wydanych na mocy dyrektywy 2013/36/UE i dyrektywy 2014/65/UE, biorąc pod uwagę rolę i obowiązki stanowiska zajmowanego przez członka organu zarządzającego.

24. Przy ocenie odpowiedniego poziomu wiedzy i doświadczenia członka organu zarządzającego należy uwzględnić wiedzę i doświadczenie praktyczne w zakresie:

    a. regulacji rynków finansowych, w szczególności w odniesieniu do instrumentów finansowych zdefiniowanych w art. 4 ust. 1 pkt 15 dyrektywy 2014/65/UE oraz instrumentów finansowych obsługiwanych przez DLT zdefiniowanych w art. 2 ust. 1 pkt 11 rozporządzenia (UE) 2022/858;

    b. kryptoaktywów, w tym tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniądzem;

    c. odpowiedniego zrozumienia odmiennego charakteru poszczególnych rodzajów kryptoaktywów;

    d. zasad i procedur w zakresie zarządzania ryzykiem;

    e. zarządzania ryzykiem płynności, ryzykiem rynkowym i kredytowym w odniesieniu do działalności gospodarczej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;

    f. wymogów wynikających z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego[5];

    g. wymogów dotyczących korzystania z usług dostawców zewnętrznych, w tym umów outsourcingu i zarządzania dostawcami zewnętrznymi;

    h. księgowości i audytu;

    i. obowiązków w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu;

    j. wymogów w zakresie ochrony danych;

    k. zdolności do oceny skuteczności ustaleń emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, które zapewniają skuteczne zarządzanie, nadzór i kontrole wewnętrzne;

    l. interpretacji informacji finansowych i identyfikacji kluczowych zagadnień na podstawie tych informacji;

[5] Dz.U. L 333 z 27.12.2022, s. 1.

m. wiedzy w zakresie zarządzania, w tym planowania strategicznego, zrozumienia strategii działalności lub biznesplanu instytucji oraz ich realizacji;

n. umiejętności w zakresie przedstawiania swoich poglądów, omawiania strategii i celów biznesowych oraz

o. w przypadku gdy członek ma stanowisko w ramach emitenta tokenów powiązanych z aktywami – odpowiednich wymogów prawnych dotyczących emisji takich tokenów.

25. W odniesieniu do lit. i powyżej, bez uszczerbku dla krajowych przepisów transponujących dyrektywę 2015/849/UE, członek organu zarządzającego dostawców usług w zakresie kryptoaktywów określony jako odpowiedzialny za wdrożenie przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych niezbędnych do zapewnienia zgodności z dyrektywą (UE) 2015/849 powinien posiadać odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie identyfikacji i oceny ryzyka związanego z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu oraz polityk, kontroli i procedur związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniem terroryzmu. Osoba ta powinna mieć dobre rozeznanie co do zakresu, w jakim model biznesowy instytucji naraża ją na ryzyko związane z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu.

26. Dokonując oceny umiejętności praktycznych i doświadczenia zawodowego zdobytych na poprzednich stanowiskach, należy wziąć pod uwagę w szczególności:

a. charakter zajmowanego stanowiska oraz jego poziom w hierarchii;

b. długość stażu pracy na danym stanowisku;

c. liczbę podległych pracowników;

d. charakter i stopień złożoności działalności, w której zajmowane było stanowisko, w tym jej strukturę organizacyjną;

e. zakres kompetencji, uprawnień w zakresie podejmowania decyzji oraz obowiązków członka;

f. wiedzę specjalistyczną uzyskaną na stanowisku;

g. dodatkową wiedzę zdobytą w ramach działalności akademickiej.

27. W stosownych przypadkach członkowie organu zarządzającego pełniącego funkcję nadzorczą powinni mieć możliwość w razie potrzeby zakwestionowania decyzji organu zarządzającego pełniącego funkcję zarządczą i innych istotnych decyzji zarządczych, a także możliwość skutecznego nadzorowania i monitorowania procesu podejmowania decyzji.

C.2.3 Odpowiednia wiedza, umiejętności i doświadczenie kolektywne

28. Skład organu zarządzającego powinien zapewniać, aby organ zarządzający posiadał odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie kolektywne niezbędne do prowadzenia

całej działalności gospodarczej emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz do wypełniania wszystkich swoich obowiązków. Oznacza to również, że organ zarządzający powinien posiadać odpowiednie kolektywne zrozumienie wszystkich obszarów działalności i działań emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Organ zarządzający, jako całość, powinien również posiadać odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie w odniesieniu do aspektów wymienionych w sekcji C.2.2 oraz dodatkowo w odniesieniu do:

a. skutecznego, należytego i ostrożnego zarządzania emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w tym:

   i. zarządzania ciągłością działania;

   ii. odpowiedniego uwzględnienia interesów swoich klientów i integralności rynku[6];

   iii. zarządzania głównymi rodzajami ryzyka związanego z tworzeniem i wykorzystywaniem kryptoaktywów oraz zarządzaniem nimi, a także zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, w tym ryzykiem w cyberprzestrzeni;

   iv. wdrożenia środków wykrywania nadużyć finansowych i zapobiegania im,

   v. czynników i ryzyka z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego, w szczególności w odniesieniu do mechanizmu konsensusu;

b. środowiska prawnego i regulacyjnego;

c. prawa umów;

d. ochrony konsumentów;

e. technologii informacyjno-komunikacyjnych i bezpieczeństwa, w tym, w stosownych przypadkach, stosowania mechanizmów konsensusu;

f. rozproszonego rejestru lub podobnych technologii istotnych dla ich działalności gospodarczej;

g. rachunkowości finansowej i sprawozdawczości;

h. działalności funkcji lub procedur zarządzania ryzykiem, zgodności z przepisami i audytu wewnętrznego, w tym ustanowienia tych funkcji lub procedur;

i. odpowiednich lokalnych i transgranicznych rynków finansowych, w tym odpowiednich platform obrotu;

[6] Zob. regulacyjne standardy techniczne dotyczące konfliktu interesów.

j. umiejętności i doświadczenia w zakresie zarządzania;

k. umiejętności strategicznego planowania;

l. zarządzania grupami i ryzykiem związanym ze strukturami grupowymi, w przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów jest spółką dominującą grupy.

C.2.4 Poświęcanie wystarczająco dużo czasu przez członka organu zarządzającego

29. Członkowie organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami, zgodnie z art. 34 ust. 2 rozporządzenia MiCA, lub członkowie organu zarządzającego dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, zgodnie z art. 68 ust. 1 tego rozporządzenia, powinni mieć możliwość poświęcić wystarczająco dużo czasu na wykonywanie swoich funkcji i obowiązków. Oznacza to, że mają oni możliwość poświęcić wystarczająco dużo czasu, biorąc pod uwagę ich inne ewentualne obowiązki.

30. Ponadto członkowie powinni mieć możliwość wypełniać swoje obowiązki w okresach szczególnie wzmożonej aktywności lub w wyniku poważniejszych trudności z jedną lub większą liczbą operacji, z uwagi na to, że w takich okresach może być wymagane poświęcenie większej ilości czasu niż w okresach zwykłych.

31. Przy ocenie dotyczącej poświęcania wystarczającego czasu przez członka emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinny wziąć pod uwagę co najmniej:

a. liczbę funkcji dyrektorskich w podmiotach finansowych i innych spółkach pełnionych przez danego członka w tym samym czasie, uwzględniając możliwe synergie między różnymi funkcjami dyrektorskimi, np. w kontekście grupy, w tym w czasie działania w imieniu osoby prawnej lub w charakterze zastępcy członka organu zarządzającego;

b. funkcje dyrektorskie w organizacjach, które nie dążą do osiągnięcia celów głównie komercyjnych, pełnione przez członka w tym samym czasie;

c. rozmiar, charakter, zakres i stopień złożoności działalności podmiotu, w którym członek pełni funkcję dyrektorską, oraz w szczególności czy podmiot jest podmiotem spoza UE;

d. obecność geograficzną członka oraz czas podróży wymagany w przypadku tego stanowiska;

e. liczbę planowanych posiedzeń organu zarządzającego;

f. wszelkie konieczne posiedzenia zwoływane w szczególności z właściwymi organami lub innymi wewnętrznymi lub zewnętrznymi interesariuszami poza planowanymi formalnymi posiedzeniami organu zarządzającego;

g. charakter określonego stanowiska oraz obowiązki członka, w tym szczególne funkcje takie jak dyrektora generalnego, prezesa lub przewodniczącego lub członka komitetu, czy członek sprawuje funkcję wykonawczą czy niewykonawczą oraz potrzebę uczestnictwa przez tego członka w posiedzeniach w spółkach wymienionych w lit. a) oraz b) oraz w podmiocie finansowym;

h. inną zewnętrzną działalność zawodową lub polityczną oraz inne funkcje i istotne działania prowadzone w sektorze finansowym lub poza nim zarówno na terytorium UE, jak i poza nim;

i. konieczne wprowadzenie w obowiązki i szkolenie;

j. wszelkie inne istotne obowiązki członka uznane za konieczne do uwzględnienia w ocenie, ponieważ zobowiązują one członka do poświęcenia czasu.

32. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni rejestrować zadania, obowiązki i wymagane zdolności dotyczące różnych stanowisk w ramach organu zarządzającego oraz oczekiwaną ilość poświęconego czasu wymaganą dla każdego stanowiska, uwzględniając również konieczność przeznaczenia odpowiedniego czasu na wprowadzenie w obowiązki i szkolenie. W tym celu dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy są objęci klasą 1 załącznika IV do rozporządzenia MiCA, oraz emitenci tokenów powiązanych z aktywami innych niż znaczące powinni dokonać rozróżnienia między spodziewanym zobowiązaniem czasowym między członkami organu zarządzającego pełniącego funkcję zarządczą a członkami organu zarządzającego pełniącego funkcję nadzorczą, a nie w odniesieniu do poszczególnych stanowisk w ramach tych funkcji.

33. Członek organu zarządzającego powinien zostać poinformowany o oczekiwanym zaangażowaniu czasowym. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów mogą wymagać od członka udokumentowania zdolności do poświęcenia wymaganego czasu na pełnienie danej roli w odpowiedni sposób.

34. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinny kontrolować, czy członkowie organu zarządzającego poświęcają wystarczająco dużo czasu na wykonywanie swoich funkcji. Przygotowanie do posiedzeń, obecność i aktywne zaangażowanie członków w posiedzenia organu zarządzającego są wskaźnikami wypełniania zobowiązania czasowego.

35. Wpływ każdej długiej nieobecności członków organu zarządzającego powinien być uwzględniany przy ocenie dotyczącej poświęcania wystarczającego czasu przez pozostałych poszczególnych członków organu zarządzającego.

36. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni prowadzić ewidencję wszystkich zewnętrznych funkcji zawodowych i politycznych pełnionych przez członków organu zarządzającego. Ewidencja taka powinna być aktualizowana zarówno w przypadku powiadomienia emitenta tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy

usług w zakresie kryptoaktywów przez członka o zmianach, jak również po otrzymaniu przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami i dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów informacji o takich zmianach w inny sposób. W przypadku wystąpienia takich zmian, które mogą zmniejszyć zdolność członka organu zarządzającego do poświęcenia wystarczającego czasu na pełnienie funkcji członka, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinni ponownie ocenić zdolność członka do poświęcenia wystarczającego czasu na pełnienie funkcji.

C.3. Oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego dokonywane przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów

37. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni ponosić główną odpowiedzialność za zapewnienie, zgodnie z art. 34 ust. 2 i art. 68 ust. 1 rozporządzenia MiCA, że organ zarządzający kolektywnie i jego członkowie indywidualnie przez cały czas wykazują się odpowiedniością. Powinni oni zapewnić, że członkowie organu zarządzającego posiadają kolektywnie i indywidualnie odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie w celu zapewnienia skutecznego, należytego i ostrożnego zarządzania i ciągłości działania podmiotu oraz odpowiedniego uwzględnienia interesów swoich klientów i integralności rynku.

38. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni zapewnić, aby wszyscy członkowie organu zarządzającego cieszyli się wystarczająco dobrą opinią, biorąc pod uwagę kryteria, o których mowa w sekcji C.2.1, i byli w stanie poświęcić wystarczająco dużo czasu, aby skutecznie wykonywać swoje obowiązki przez cały czas, biorąc pod uwagę kryteria określone w sekcji C.2.4.

39. Z zastrzeżeniem zgody akcjonariuszy organy zarządzające emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów powinny przyjąć politykę dotyczącą odpowiedniości. Polityka powinna obejmować zasady doboru, monitorowania i planowania sukcesji członków, oraz ponownego powołania istniejących członków oraz powinna określać co najmniej:

    a. procedurę doboru, powołania, ponownego powołania i planowania sukcesji członków organu zarządzającego oraz obowiązującą wewnętrzną procedurę oceny odpowiedniości członków, w tym jednostki wewnętrznej odpowiadającej za zapewnienie wsparcia w zakresie oceny (np. zasoby ludzkie);

    b. kryteria stosowane w ocenie, które powinny obejmować kryteria odpowiedniości określone w niniejszych wytycznych;

    c. kryteria dotyczące składu organu zarządzającego, w tym sposób uwzględnienia aspektów różnorodności pod względem płci, wieku, wykształcenia i doświadczenia zawodowego oraz pochodzenia geograficznego członków organu zarządzającego oraz,

w stosownych przypadkach, sposób osiągnięcia celów dotyczących odpowiedniej równowagi płci;

d. kanał komunikacji z właściwymi organami oraz

e. sposób dokumentowania oceny i jej wyników, w tym ustalenie odpowiedniego okresu przechowywania.

40. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni przeprowadzać ocenę lub ponowną ocenę odpowiedniości organu zarządzającego i jego członków:

a. przy składaniu wniosku o zezwolenie przed rozpoczęciem działalności wymagającej zezwolenia;

b. w momencie nastąpienia istotnych zmian w składzie organu zarządzającego, w tym:

i. w momencie powołania nowych członków organu zarządzającego, w tym w kontekście bezpośredniego lub pośredniego przejęcia lub zwiększenia znacznego pakietu akcji lub znacznych udziałów w emitencie tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów. Ocena ta powinna być ograniczona do nowo powołanych członków i kolektywnej odpowiedniości organu zarządzającego;

ii. w momencie ponownego powołania członków organu zarządzającego, jeśli zmieniły się wymogi dotyczące stanowiska lub jeśli członek został powołany na inne stanowisko w organie zarządzającym. Ocenę taką należy ograniczyć do członków, których stanowisko zmieniło się, oraz do analizy określonych aspektów, uwzględniając dodatkowe wymogi dotyczące stanowiska oraz kolektywną odpowiedniość organu zarządzającego;

c. w przypadku istotnych zmian w modelu biznesowym, działalności, przepisach prawa lub stosowanych technologiach;

d. na bieżąco, w świetle wszelkich istotnych nowych faktów lub sytuacji. W szczególności ponowną ocenę należy dokonać w następujących przypadkach:

i. kiedy istnieją obawy dotyczące odpowiedniości indywidualnej lub zbiorowej członków organu zarządzającego;

ii. w przypadku możliwego istotnego wpływu na reputację członka organu zarządzającego lub emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, w tym w przypadku, gdy członkowie nie przestrzegają stosowanej przez podmiot polityki dotyczącej konfliktu interesów;

e. jeżeli istnieją uzasadnione podstawy, aby podejrzewać, że w związku z emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów doszło do popełnienia lub usiłowania popełnienia przestępstwa prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, lub jeżeli stwierdzono, że naruszył on swoje obowiązki w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w macierzystym lub przyjmującym państwie członkowskim lub w państwie trzecim, w jakimkolwiek przypadku, który może w inny sposób istotnie wpłynąć na odpowiedniość członka organu zarządzającego.

41. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni dokonać ponownej oceny w zakresie poświęcania wystarczającego czasu przez członka organu zarządzającego, jeśli członek taki obejmuje dodatkowo funkcję dyrektorską lub zaczyna wykonywać inne istotne czynności.

42. W przypadku dokonywania ponownej oceny odpowiedniości kolektywnej emitenci tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni skoncentrować się na istotnych zmianach w swoim modelu biznesowym oraz w zakresie działalności, strategii, infrastruktury technicznej i profilu ryzyka oraz podziału obowiązków w organie zarządzającym oraz ich wpływie na wymagany kolektywny poziom wiedzy, umiejętności i doświadczenia organu zarządzającego.

43. Oceniając odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie członka, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien również w tym samym terminie ocenić kolektywną odpowiedniość organu zarządzającego. W szczególności należy ocenić, jaką wiedzę, umiejętności i doświadczenie dana osoba wnosi do tego grona lub, w przypadku członka, który opuścił organ zarządzający, wiedzę i doświadczenie, których może brakować po zmianie składu organu zarządzającego.

44. Ocena wiedzy, umiejętności i doświadczenia poszczególnych członków organu zarządzającego i kolektywnego organu zarządzającego powinna zostać przeprowadzona przed powołaniem poszczególnych członków. W stosownych przypadkach organ zarządzający pełniący funkcję nadzorczą powinien odpowiadać za przeprowadzenie ostatecznych ocen.

45. Na zasadzie odstępstwa od pkt. 44 oceny odpowiedniości można, bez uszczerbku dla prawa krajowego, przeprowadzić jak najszybciej, ale w każdym przypadku w terminie jednego miesiąca od powołania członka organu zarządzającego, w każdym z następujących przypadków, w odniesieniu do których emitent tokenów powiązanych z aktywami i dostawca usług w zakresie kryptoaktywów należycie przedstawili uzasadnienie:

a. akcjonariusze, właściciele lub członkowie emitenta tokenów powiązanych z aktywami i dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów wyznaczają i powołują członków organu zarządzającego na zgromadzeniu akcjonariuszy lub równoważnym zgromadzeniu, którzy nie zostali zaproponowani przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów bądź ich organ zarządzający;

b. pełna indywidualna ocena odpowiedniości dokonana przed powołaniem indywidualnego członka lub ocena kolektywnej odpowiedniości dokonana w następstwie zmiany składu organu zarządzającego zakłóciłaby prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego, w tym w wyniku następujących sytuacji:

   i. w przypadku gdy potrzeba wymiany członków pojawia się nagle i niespodziewanie, np. śmierć lub niepełnosprawność członka oraz

   ii. sytuacja, w której członek musiał zostać usunięty, ponieważ nie był już odpowiedni.

46. Ocena odpowiedniej wiedzy, umiejętności i doświadczenia powinna uwzględniać wszystkie kwestie istotne i dostępne dla oceny. Emitenci tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni uwzględniać wiedzę, umiejętności i doświadczenie poszczególnych członków organu zarządzającego przy ocenie odpowiedniej kolektywnej wiedzy, umiejętności i doświadczenia organu zarządzającego i odwrotnie.

47. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien udokumentować wyniki swojej oceny, a w szczególności wszelkie stwierdzone niedociągnięcia między konieczną a faktyczną kolektywną wiedzą i doświadczeniem członków organu zarządzającego, a także środki, jakie należy podjąć w celu wyeliminowania tych niedociągnięć, w tym wprowadzenie w obowiązki lub zapewnienie szkoleń.

48. Aby zapewnić odpowiedni bieżący nadzór, emitent tokenów powiązanych z aktywami i dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinni poinformować właściwy organ o planowanym powołaniu członków lub bez zbędnej zwłoki po powołaniu członków.

49. W przypadku dokonywania oceny również przez właściwe organy do celów nadzorczych odpowiedzialność za ocenę i zapewnienie odpowiedniości organu zarządzającego pozostaje nadal po stronie emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów.

C.3.1 Ocena indywidualnej odpowiedniości członków organu zarządzającego przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów i emitentów tokenów powiązanych z aktywami

50. W ramach oceny odpowiedniości organu zarządzającego emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinni ocenić wiedzę, umiejętności i doświadczenie poszczególnych członków. W tym celu emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinni:

   a. zgromadzić informacje za pomocą różnych kanałów i dokumentów (np. dyplomów i certyfikatów, rekomendacji, życiorysów, rozmów, kwestionariuszy);

   b. wymagać od ocenianej osoby podania dokładnych informacji i w razie potrzeby przedstawienia dowodu potwierdzającego te informacje;

c. w stopniu, w jakim jest to możliwe, zweryfikować poprawność informacji przekazanych przez ocenianą osobę;

d. w stosownych przypadkach ocenić w ramach organu zarządzającego pełniącego funkcję nadzorczą wyniki oceny; oraz

e. w razie potrzeby określić niezbędne środki naprawcze.

51. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien udokumentować opis stanowiska członka, dla którego przeprowadzono ocenę, w tym rolę tego stanowiska w ramach emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów oraz powinien określić wyniki oceny w odniesieniu do wiedzy, umiejętności i doświadczenia oraz wyniki oceny dobrej opinii i zaangażowania czasowego dokonanej zgodnie z niniejszymi wytycznymi.

C.3.2 Ocena kolektywnej odpowiedniości członków organu zarządzającego dokonywana przez dostawców usług w zakresie kryptoaktywów lub emitentów tokenów powiązanych z aktywami

52. W stosownych przypadkach, dokonując oceny odpowiedniej kolektywnej wiedzy, umiejętności i doświadczenia, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinni ocenić skład organu zarządzającego pełniącego funkcję zarządczą oraz, w stosownych przypadkach, pełniącego funkcję nadzorczą osobno.

53. Ocena odpowiedniej kolektywnej wiedzy, umiejętności i doświadczenia powinna zapewniać porównanie między odpowiednią wiedzą, umiejętnościami i doświadczeniem organu zarządzającego wymaganymi do prowadzenia całej działalności gospodarczej, w tym jej aspektów organizacyjnych i podstawowych procesów, a rzeczywistą kolektywną wiedzą i doświadczeniem organu zarządzającego.

54. Dokonując oceny kolektywnej odpowiedniej wiedzy, umiejętności i doświadczenia organu zarządzającego, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien najpierw ocenić wszystkich poszczególnych członków, przyporządkować wyniki do działalności gospodarczej i ustalić, że w odniesieniu do wszystkich takich działań organ zarządzający posiada zbiorowo odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie, aby zapewnić skuteczne funkcjonowanie organu zarządzającego.

55. Skład organu zarządzającego powinien zapewniać, że kolektywne procesy decyzyjne obejmują odpowiednie dyskusje, kwestionowanie i nadzór. W tym celu zapewniona powinna być dostateczna liczba członków posiadających wiedzę w zakresie każdej z dziedzin pozwalającą na omówienie podejmowanych decyzji.

56. Emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinni przeprowadzić ocenę kolektywnej odpowiedniości organu zarządzającego do wykonywania swoich obowiązków wynikających z rozporządzenia MiCA i udokumentować jej wyniki za pomocą jednej z tych metod:

a. podstawowego wzoru matrycy odpowiedniości zawartego w załączniku I, z możliwością dostosowania go według kryteriów opisanych w sekcji C.1 lub

b. swojej własnej odpowiedniej metodologii zgodnej z kryteriami określonymi w niniejszych wytycznych.

C.4. Środki naprawcze do przyjęcia przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów

57. Jeżeli w wyniku oceny lub ponownej oceny przeprowadzonej przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami i dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów zostanie stwierdzone, że organ zarządzający lub członek organu zarządzającego nie posiada odpowiedniej wiedzy, umiejętności i doświadczenia lub nie może poświęcić wystarczająco dużo czasu, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien w odpowiednim czasie podjąć odpowiednie działania naprawcze.

58. W przypadku gdy członek organu zarządzającego nie cieszy się wystarczająco dobrą opinią:

- nie powinien zostać powołany,

- powinien zostać zastąpiony, albo

- nie powinien zostać dopuszczony do pełnienia swojej funkcji.

59. Odpowiednie środki naprawcze mogą obejmować między innymi: skorygowanie podziału obowiązków między członkami; zastąpienie niektórych członków; rekrutowanie dodatkowych członków; szkolenie poszczególnych członków; lub szkolenie kolektywne dla organu zarządzającego w celu zapewnienia mu odpowiedniej wiedzy, umiejętności i doświadczenia.

60. W przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów w wyniku oceny lub ponownej oceny stwierdzi w organie zarządzającym lub u członka organu łatwo naprawialne braki w zakresie odpowiedniej wiedzy, umiejętności i doświadczenia lub zdolności poświęcania wystarczającego czasu, emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powinien w odpowiednim terminie podjąć odpowiednie środki naprawcze w celu usunięcia tych braków.

61. W każdym przypadku właściwe organy powinny zostać niezwłocznie poinformowane o stwierdzonych istotnych brakach dotyczących któregokolwiek z członków organu zarządzającego oraz składu kolektywnego organu zarządzającego. Informacja taka powinna zawierać informacje o podjętych lub planowanych środkach mających na celu uzupełnienie tych braków oraz terminie ich zastosowania.

C.5. Ocena odpowiedniości przeprowadzana przez właściwe organy

62. Właściwe organy powinny określić procedury nadzorcze mające zastosowanie do oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Określając procedury dotyczące nadzoru, właściwe organy powinny wziąć pod uwagę to, że ocena odpowiedniości dokonana po objęciu przez członka stanowiska może prowadzić do konieczności usunięcia nieodpowiedniego członka z organu zarządzającego lub do sytuacji, w której organ zarządzający jako całość przestaje być odpowiedni.

63. Właściwe organy powinny zapewnić, aby opis procedur dotyczących oceny był publicznie dostępny. Procedury nadzorcze powinny zapewniać, aby nowo powołani członkowie organu zarządzającego oraz organ zarządzający jako organ kolektywny byli oceniani przez właściwe organy. Procedury nadzorcze powinny również zapewniać, aby ponownie powołani członkowie organu zarządzającego byli ponownie oceniani przez właściwy organ zgodnie z niniejszymi wytycznymi, jeżeli ponowna ocena jest konieczna ze względu na zmianę wymaganych informacji lub stanowiska zajmowanego przez ponownie powołanego członka.

64. Właściwe organy powinny zapewnić, aby ich procedury dotyczące nadzoru umożliwiały im terminowe zajęcie się przypadkami niezgodności z odpowiednimi wymogami regulacyjnymi.

65. Właściwe organy powinny wymagać od emitentów tokenów powiązanych z aktywami i dostawców usług w zakresie kryptoaktywów niezwłocznego powiadamiania ich o wszelkich nieobsadzonych stanowiskach w organie zarządzającym. Właściwe organy, które ocenią odpowiedniość członków organu zarządzającego przed powołaniem, powinny wymagać, aby emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powiadomili ich o tym fakcie bez zbędnej zwłoki po podjęciu przez podmiot decyzji o zaproponowaniu członka do powołania. Właściwe organy, które ocenią odpowiedniość członków organu zarządzającego po powołaniu, powinny wymagać, aby emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów powiadomił o powołaniu członków organu zarządzającego najpóźniej dwa tygodnie po ich powołaniu. Powiadomienie to powinno zawierać informacje, o których mowa w pkt 70.

66. W należycie uzasadnionych przypadkach, o których mowa w pkt 45, emitenci tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów powinni być zobowiązani do przekazania właściwemu organowi pełnej dokumentacji wymaganej na podstawie pkt 70 w terminie jednego miesiąca od powołania członka.

67. Właściwe organy powinny wyznaczyć maksymalny okres dokonania oceny odpowiedniości, który nie powinien przekroczyć czterech miesięcy od dnia przekazania przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów powiadomień o zamierzonym lub faktycznym powołaniu członka.

68. W przypadku gdy właściwy organ stwierdzi, że do zakończenia oceny potrzebne są informacje wykraczające poza informacje wymagane zgodnie z pkt 70, bieg terminu określonego zgodnie z pkt 67 może zostać zawieszony od momentu, w którym właściwy organ zwróci się o dodatkowe informacje, do momentu ich otrzymania.

69. Właściwe organy powinny dokonać oceny na podstawie informacji przekazanych przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów i ocenianych członków oraz powinny ocenić je pod kątem pojęć zdefiniowanych w niniejszych wytycznych, stosownie do przypadku.

70. Właściwe organy powinny wymagać od emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów przedstawienia informacji i dokumentacji niezbędnych do oceny odpowiedniości członka organu zarządzającego, w tym informacji i dokumentacji wymaganych do oceny odpowiedniości przy wydawaniu zezwolenia, jak określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji zgodnie z art. 18 ust. 6 rozporządzenia MiCA w odniesieniu do stosowania ust. 2 lit. i) tego artykułu w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz zgodnie z art. 62 ust. 5 tego rozporządzenia w odniesieniu do stosowania ust. 2 lit. g) tego artykułu w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, zawierających dowód posiadania przez członków wystarczająco dobrej opinii oraz posiadania przez członków i organ zarządzający odpowiedniej indywidualnej i kolektywnej wiedzy, umiejętności i doświadczenia oraz zdolności do poświęcenia wystarczającego czasu.

71. W stosownych przypadkach, stosując podejście oparte na analizie ryzyka oraz w odniesieniu do emitentów znaczących tokenów powiązanych z aktywami, właściwe organy powinny również korzystać z prowadzenia rozmów do celów oceny odpowiedniości.

72. Ocena indywidualnej i kolektywnej odpowiedniości członków organu zarządzającego powinna być przeprowadzana na bieżąco przez właściwy organ w ramach jego bieżących działań nadzorczych.

73. Właściwe organy mogą uczestniczyć w spotkaniach z emitentem tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów, w tym z niektórymi lub wszystkimi członkami jego organu zarządzającego, lub prowadzić takie spotkania, bądź też uczestniczyć w charakterze obserwatora w posiedzeniach organu zarządzającego w celu oceny jego skutecznego funkcjonowania. Częstotliwość takich posiedzeń powinna być ustalona na podstawie analizy ryzyka.

74. Właściwe organy powinny zapewnić przeprowadzanie niezbędnych ponownych ocen zgodnie z sekcjami C.3, C.3.1 i C.3.2 przez emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów. Jeżeli ponowna ocena odpowiedniości przez właściwy organ jest spowodowana ponowną oceną przeprowadzoną przez emitenta tokenów w powiązanych z aktywami i dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, właściwy organ powinien wziąć pod uwagę okoliczności, które spowodowały ponowną ocenę oraz jej wpływ na indywidualną i kolektywną odpowiedniość organu zarządzającego.

C.6. Decyzja właściwego organu

75. Właściwe organy powinny podjąć decyzję na podstawie oceny odpowiedniości indywidualnej i zbiorowej członków organu zarządzającego w maksymalnym terminie, o którym mowa w pkt 67, lub, w przypadku zawieszenia biegu terminu, o którym mowa w pkt 68, w maksymalnym terminie sześciu miesięcy.

76. W przypadku gdy zgodnie z oceną odpowiedniości dokonaną przez właściwy organ nie wykazano dostatecznie, że oceniana osoba jest osobą odpowiednią, w tym w sytuacjach, w których dostarczone informacje nie są wystarczające do przeprowadzenia oceny, właściwy organ powinien sprzeciwić się powołaniu lub nie zatwierdzić powołania takiej osoby, chyba że stwierdzone braki są możliwe do naprawienia i można im zaradzić za pomocą innych środków podjętych przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

77. W przypadku gdy emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów nie przekaże właściwemu organowi wystarczających informacji dotyczących odpowiedniości ocenianej osoby, właściwy organ powinien poinformować podmiot, że członek nie może zostać członkiem organu zarządzającego, ponieważ nie zostało dostatecznie dowiedzione, że osoba ta jest odpowiednią osobą, lub że podjął decyzję odmowną.

78. W razie stwierdzenia braków dotyczących indywidualnej lub kolektywnej wiedzy, umiejętności lub doświadczenia członków organu zarządzającego właściwy organ, biorąc pod uwagę środki już podjęte przez emitenta tokenów powiązanych z aktywami i dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, powinien podjąć odpowiednie środki w celu zaradzenia stwierdzonym brakom i ustalić harmonogram wdrożenia tych środków. Środki te powinny obejmować odpowiednio przynajmniej jeden z następujących środków:

    a. zażądanie od emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zorganizowania określonego szkolenia dla poszczególnych lub wszystkich członków organu zarządzającego;

    b. zażądanie od emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zmiany podziału zadań pomiędzy członkami organu zarządzającego;

    c. zażądanie od emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów odmowy przyjęcia proponowanego członka lub zastąpienia niektórych członków;

    d. zażądanie od emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów zmiany składu organu zarządzającego, aby zapewnić odpowiedniość indywidualną i kolektywną organu zarządzającego;

e. usunięcie członka z organu zarządzającego emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów;

f. w stosownych przypadkach nałożenie sankcji administracyjnych lub zastosowanie innych środków administracyjnych (np. ustalenie określonych obowiązków, zaleceń lub warunków), w tym w ostateczności cofnięcie zezwolenia.

Projekt wspólnych wytycznych dotyczących oceny odpowiedniości akcjonariuszy lub udziałowców, zarówno bezpośrednich, jak i pośrednich, posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w emitentach tokenów powiązanych z aktywami lub w dostawcach usług w zakresie kryptoaktywów

D. Zgodność z wytycznymi i obowiązek powiadomienia o ich stosowaniu

Status niniejszych wytycznych

1. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 [7] oraz art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 [8]. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 właściwe organy, uczestnicy rynków finansowych i instytucje finansowe dokładają wszelkich starań, aby przestrzegać niniejszych wytycznych. W niniejszych wytycznych określono odpowiednie praktyki nadzorcze w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego oraz zasady stosowania prawa Unii.

2. Właściwe organy zdefiniowane w art. 3 ust. 1 pkt 35 lit. a) rozporządzenia MICA, do których wytyczne mają zastosowanie, powinny stosować się do wytycznych poprzez odpowiednie włączenie ich do swoich praktyk (np. poprzez zmianę swoich ram prawnych lub procesów nadzorczych), również w przypadku, gdy wytyczne są skierowane głównie do uczestników rynków finansowych i instytucji finansowych.

[7] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

[8] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

Wymogi dotyczące powiadomienia

3. W terminie dwóch miesięcy od daty publikacji niniejszych wytycznych na stronie internetowej EUNB i ESMA we wszystkich językach urzędowych UE, zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, właściwe organy muszą powiadomić EUNB lub ESMA o tym, czy: (i) stosują się do niniejszych wytycznych, (ii) nie stosują się, ale zamierzają zastosować się do niniejszych wytycznych, lub (iii) nie stosują się do niniejszych wytycznych i nie zamierzają ich przestrzegać. W przypadku niezastosowania się do wytycznych właściwe organy muszą również powiadomić ESMA lub EBA w ciągu dwóch miesięcy od daty publikacji niniejszych wytycznych na stronach internetowych ESMA i EBA we wszystkich językach urzędowych UE o powodach niestosowania się do niniejszych wytycznych. Powiadomienia powinny przekazywać osoby odpowiednio upoważnione do informowania o stosowaniu się do wytycznych w imieniu właściwego organu. Do EUNB i ESMA należy również zgłaszać wszelkie zmiany dotyczące stosowania się do wytycznych.

4. Powiadomienia będą publikowane na stronie internetowej EUNB zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 oraz na stronie internetowej ESMA zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

Przedmiot, zakres i definicje

Przedmiot

5. Zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w niniejszym projekcie wspólnych wytycznych określono metodę, które właściwe organy powinny stosować do oceny okoliczności prowadzących do nabycia znacznych pakietów akcji lub znacznych udziałów (sekcja F.1 wytycznych).

6. W niniejszym projekcie wspólnych wytycznych określono metodę, którą właściwe organy powinny stosować do oceny odpowiedniości akcjonariusza lub członka posiadającego znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały, zarówno bezpośrednich, jak i pośrednich (sekcja F.2 wytycznych):

   a) w emitencie ubiegającym się o zezwolenie o zezwolenie na podstawie art. 18 rozporządzenia MiCA, zgodnie z art. 21 ust. 3 tego rozporządzenia;

   b) w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie na podstawie art. 62 rozporządzenia MiCA, zgodnie z art. 63 ust. 11 tego rozporządzenia.

7. Zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, niniejszy projekt wspólnych wytycznych określa metodę, którą właściwe organy powinny stosować do oceny stosowności potencjalnego nabywcy bezpośrednich lub pośrednich znacznych pakietów akcji lub znacznych udziałów (sekcja F.3 wytycznych):

   a) w emitencie tokenów powiązanych z aktywami, który uzyskał zezwolenie na podstawie art. 21 rozporządzenia MiCA, zgodnie z kryteriami określonymi w art. 42 ust. 1 lit. a)-e) tego rozporządzenia;

   b) w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który uzyskał zezwolenie na podstawie art. 63 tego rozporządzenia, zgodnie z kryteriami określonymi w art. 84 ust. 1 lit. a)–e) tego rozporządzenia.

Zakres stosowania

8. Zgodnie z art. 18 ust. 2 lit. j) lub art. 62 ust. 2 lit. h) rozporządzenia MiCA, w przypadku wniosku o zezwolenie na prowadzenie działalności jako emitent tokenów powiązanych z aktywami lub dostawca usług w zakresie kryptoaktywów ocena potencjalnych nabywców dotyczy wystarczająco dobrej opinii akcjonariuszy lub udziałowców, zarówno bezpośrednich, jak i pośrednich, posiadających znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały.

9. Zgodnie z art. 42 ust. 1 i art. 84 ust. 1 rozporządzenia MiCA w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami lub dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który uzyskał zezwolenie na podstawie art. 21 lub art. 63 tego rozporządzenia, ocena potencjalnych nabywców dotyczy odpowiedniości, w oparciu o pięć kryteriów oceny akcjonariuszy lub

udziałowców określonych w tym artykule, niezależnie od tego, czy posiadają oni bezpośrednio czy pośrednio znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały.

10. Niniejsze wytyczne nie mają zastosowania do emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów, którzy uzyskali zezwolenie na prowadzenie działalności jako instytucje kredytowe na podstawie dyrektywy 2013/36/UE. Ponadto dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, którzy są podmiotami finansowymi wymienionymi w art. 60, świadczący usługi w zakresie kryptoaktywów w ramach zezwolenia zgodnie z art. 60 ust. 2–6 rozporządzenia MiCA, nie podlegają przepisom art. 63 i 84, ale nadal podlegają przepisom art. 68 ust. 2.

Adresaci

11. Niniejsze wytyczne skierowane są do właściwych organów zdefiniowanych w art. 3 ust. 1 pkt 35 lit. a) rozporządzenia MiCA.

Definicje

12. O ile nie określono inaczej, terminy stosowane i zdefiniowane w rozporządzeniu MiCA mają takie samo znaczenie w niniejszym projekcie wspólnych wytycznych. Ponadto do celów niniejszych wytycznych stosuje się następujące definicje, w tym do celów odesłań do wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji lub znacznych udziałów:

Potencjalny nabywca	oznacza osobę fizyczną lub prawną, która – indywidualnie lub działając w porozumieniu z inną osobą lub osobami – zamierza nabyć lub zwiększyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w przedsiębiorstwie docelowym, które jest emitentem tokenów powiązanych z aktywami upoważnionym na mocy art. 21 rozporządzenia MiCA lub dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów upoważnionym na mocy art. 63 tego rozporządzenia, lub akcjonariuszem lub udziałowcem, która, bezpośrednio lub pośrednio, indywidualnie lub działając w porozumieniu z inną osobą lub osobami, posiada znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w emitencie tokenów powiązanych z aktywami ubiegającym się o zezwolenie zgodnie z art. 18 tego rozporządzenia lub w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającym się o zezwolenie zgodnie z art. 62 tego rozporządzenia.

Dyrektywy lub rozporządzenia sektorowe	oznaczają rozporządzenie MiCA.
Akcjonariusz lub udziałowiec	oznacza osobę fizyczną lub prawną posiadającą akcje lub udziały w przedsiębiorstwie docelowym lub, w zależności od formy prawnej instytucji, innych właścicieli lub udziałowców przedsiębiorstwa docelowego.
Docelowy organ nadzoru	oznacza właściwy organ zdefiniowany w art. 3 ust. 1 pkt 35 lit. a) rozporządzenia MiCA, który jest odpowiedzialny za nadzór nad docelowym przedsiębiorstwem.
Docelowe przedsiębiorstwo	oznacza: - emitenta ubiegającego się o zezwolenie na podstawie art. 18 rozporządzenia MiCA lub - emitenta tokenów powiązanych z aktywami, który otrzymał zezwolenie zgodnie z art. 21 tego rozporządzenia lub - dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów ubiegającego się o zezwolenie na podstawie art. 62 rozporządzenia MiCA lub - dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, który otrzymał zezwolenie zgodnie z art. 63 rozporządzenia MiCA.
Wspólne wytyczne EUN dotyczące znacznych pakietów akcji	oznaczają wspólne wytyczne EIOPA, EUNB i ESMA dotyczące oceny ostrożnościowej przejęć i zwiększeń znacznych pakietów akcji w sektorze finansowym z dnia 16 grudnia 2016 r. (JC/GL/2016/01).

E. Wdrożenie

Data rozpoczęcia stosowania

13. Niniejsze wytyczne stosuje się od dnia 04/02/2025.

F. Projekt wspólnych wytycznych

F.1. Działanie w porozumieniu, znaczący wpływ, pośredni akcjonariusze, decyzja o nabyciu

14. Przed dokonaniem oceny odpowiedniości potencjalnego nabywcy właściwe organy powinny ustalić, czy okoliczności, które doprowadziły do planowanego nabycia znacznego pakietu akcji lub znacznych udziałów w przedsiębiorstwie docelowym, zostały spełnione.

15. W tym celu właściwe organy powinny stosować metodę oceny określoną we wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji, a mianowicie w tytule II rozdział 1 sekcja 4 „Działanie w porozumieniu", sekcja 5 „Znaczący wpływ", sekcja 6 „ Pośrednie nabycie znacznych pakietów akcji", sekcja 7 „Decyzja o nabyciu".

F.2. Ocena odpowiedniości akcjonariuszy lub udziałowców, zarówno bezpośrednich, jak i pośrednich, posiadających znaczne pakiety akcji lub udziałów w momencie udzielania zezwolenia

16. Zgodnie z art. 21 ust. 2 lit. c) lub art. 63 ust. 10 lit. c) rozporządzenia MiCA właściwe organy oceniają, czy potencjalny nabywca posiadający znaczne pakiety akcji lub znaczne udziały w przedsiębiorstwie ubiegającym się o zezwolenie na podstawie art. 18 lub o zezwolenie na podstawie art. 62 tego rozporządzenia cieszy się wystarczająco dobrą opinią, o której mowa w art. 34 ust. 4 i art. 68 ust. 2 tego rozporządzenia (UE). Taka ocena powinna opierać się na kryteriach określonych w rozporządzeniu MICA w art. 42 ust. 1 lub w art. 84 ust. 1 lit. a), na reputacji potencjalnego nabywcy i w lit. e) na braku uzasadnionych powodów, aby podejrzewać, że dokonuje się prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu lub usiłuje się dokonać tego procederu.

17. W celu dokonania oceny reputacji potencjalnego nabywcy właściwe organy powinny odnieść się w swojej ocenie do informacji określonych w rozporządzeniach delegowanych Komisji przyjętych na podstawie art. 18 ust. 6 rozporządzenia MiCA w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz art. 62 ust. 5 tego rozporządzenia w przypadku dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, a także powinny zastosować metodę określoną w tytule II rozdział 3 sekcja 10 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji dot. reputacji potencjalnego nabywcy – pierwsze kryterium oceny, stosownie do przypadku.

18. W celu dokonania oceny braku uzasadnionych powodów, aby podejrzewać, że dokonuje się prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu lub usiłuje się dokonać tego procederu, właściwe organy powinny stosować metodę określoną w tytule II rozdział 3 sekcja 14 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji dot. podejrzenia prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu przez potencjalnego nabywcę – piąte kryterium oceny. Ponadto właściwe organy powinny stosować pkt 28 niniejszego projektu wspólnych wytycznych w każdym przypadku, gdy środki pieniężne na nabycie znacznych pakietów akcji lub znacznych udziałów składają się z kryptoaktywów lub w każdym przypadku, gdy środki te pochodzą z wymiany kryptoaktywów na walutę fiat.

19. Do celów oceny aspektów wystarczająco dobrej opinii związanych z kompetencjami zawodowymi potencjalnego nabywcy właściwe organy powinny zastosować zasadę proporcjonalności zgodnie z sekcją 8 pkt 8.3 wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji dot. proporcjonalności.

F.3. Ocena odpowiedniości potencjalnego nabywcy znacznego pakietu akcji lub znacznych udziałów zgodnie z art. 42 ust. 1 lub art. 84 ust. 1 rozporządzenia MiCA

20. Aby ocenić, czy osoba fizyczna lub prawna podjęła decyzję o nabyciu, właściwe organy powinny stosować sekcję 7 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji dot. decyzji o nabyciu.

21. Właściwe organy muszą ocenić odpowiedniość potencjalnych nabywców bezpośrednich lub pośrednich znacznych pakietów akcji lub znacznych udziałów w emitencie tokenów powiązanych z aktywami, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 21 rozporządzenia MiCA lub w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który otrzymał zezwolenie zgodnie z art. 63 tego rozporządzenia, zgodnie z kryteriami określonymi odpowiednio w art. 42 ust. 1 lit. a)–e) lub art. 84 ust. 1 tego rozporządzenia.

22. W celu dokonania oceny kryterium określonego w art. 42 ust. 1 lit. a) lub art. 84 ust. 1 lit. a) rozporządzenia MiCA dotyczącego reputacji potencjalnego nabywcy właściwe organy powinny odnieść się w swojej ocenie do informacji określonych w rozporządzeniach delegowanych Komisji przyjętych na podstawie art. 42 ust. 4 rozporządzenia MiCA w przypadku emitenta tokenów powiązanych z aktywami oraz do art. 84 ust. 4 tego rozporządzenia w przypadku dostawców usług w zakresie kryptoaktywów oraz powinny zastosować metodę określoną w tytule II rozdział 3 sekcja 10 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji dot. reputacji potencjalnego nabywcy – pierwsze kryterium oceny, stosownie do przypadku.

23. W celu dokonania oceny kryterium określonego w art. 42 ust. 1 lit. b) lub w art. 84 ust. 1 lit. b) rozporządzenia MiCA, dotyczącego reputacji, wiedzy, umiejętności i doświadczenia każdej osoby, która będzie kierować działalnością przedsiębiorstwa docelowego, właściwe organy powinny stosować metodę oceny określoną w projekcie wspólnych wytycznych EUNB i ESMA dotyczących oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego emitentów tokenów powiązanych z aktywami lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów .

24. W celu dokonania oceny kryterium określonego w art. 42 ust. 1 lit. c) lub w art. 84 ust. 1 lit. c) rozporządzenia MiCA właściwe organy powinny stosować metodę określoną w tytule II rozdział 3 sekcja 12 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji, dot. dobrej kondycji finansowej potencjalnego nabywcy – trzecie kryterium oceny.

25. W celu dokonania oceny kryterium określonego w art. 42 ust. 1 lit. d) odnoszącego się do ciągłej zgodności z wymogami określonymi w tytule III rozporządzenia MiCA lub w art. 84 ust. 1 lit. d) odnoszącego się do ciągłej zgodności z wymogami określonymi w tytule V tego rozporządzenia, gdy dotyczy to wymogu ostrożnościowego, właściwe organy powinny stosować metodę określoną w tytule II rozdział 3 sekcja 13 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji, dot. zgodności docelowego przedsiębiorstwa z wymogami ostrożnościowymi z tym wymogiem.

26. W szczególności w odniesieniu do emitentów tokenów powiązanych z aktywami, ciągła zgodność z wymogami ostrożnościowymi dotyczącymi płynności obejmuje wymogi dotyczące składu, zarządzania, inwestowania, segregacji i przechowywania rezerwy aktywów, w celu spełnienia wszelkich potencjalnych wniosków o umorzenie przez posiadaczy tokenów.

27. W celu dokonania oceny kryterium określonego odpowiednio w art. 42 ust. 1 lit. e) lub w art. 84 ust. 1 lit. e) rozporządzenia MiCA właściwe organy powinny stosować metodę określoną w tytule II rozdział 3 sekcja 14 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji, dot. podejrzenia prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu przez potencjalnego nabywcę – piąte kryterium oceny.

28. W każdym przypadku, gdy środki pieniężne na nabycie znacznych pakietów akcji lub znacznych udziałów składają się z kryptoaktywów lub pochodzą z wymiany kryptoaktywów na walutę fiat, właściwe organy, oprócz zastosowania metody oceny określonej w tytule II rozdział 3 sekcja 14 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji, dot. podejrzenia prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, powinny również określić:

    a. adres rozproszonego rejestru wykorzystywany przez potencjalnego nabywcę, w przypadku gdy transfer kryptoaktywów jest rejestrowany w sieci wykorzystującej technologię rozproszonego rejestru lub podobną, oraz numer rachunku kryptoaktywów wykorzystywany przez potencjalnego nabywcę, w przypadku gdy taki rachunek istnieje i jest wykorzystywany do przetwarzania transakcji;

    b. numer rachunku kryptoaktywów używany przez potencjalnego nabywcę, w przypadku gdy transfer kryptoaktywów nie jest zarejestrowany w sieci z wykorzystaniem technologii rozproszonego rejestru lub podobnej technologii;

    c. w przypadku gdy transfer kryptoaktywów nie jest zarejestrowany w sieci wykorzystującej technologię rozproszonego rejestru lub podobną technologię i nie jest dokonywany z rachunku kryptoaktywów lub na ten rachunek, unikatowy identyfikator transakcji oraz

    d. dostawcę lub dostawców usług w zakresie kryptoaktywów stron transakcji, stosownie do przypadku.

29. Docelowe organy nadzoru powinny stosować zasadę proporcjonalności w swojej ocenie zgodnie z sekcją 8 dotyczącą proporcjonalności wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji w przypadku potencjalnych nabywców w emitencie tokenów powiązanych z aktywami, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 21 rozporządzenia MiCA, lub w dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 63 tego rozporządzenia.

30. W przypadku gdy potencjalny nabywca zamierza nabyć znaczny pakiet akcji lub znaczne udziały w przedsiębiorstwie docelowym, które jest emitentem tokenów powiązanych z aktywami, któremu udzielono zezwolenia zgodnie z art. 21 rozporządzenia MiCA, lub w dostawcy usług w

zakresie kryptoaktywów posiadającym zezwolenie zgodnie z art. 63 tego rozporządzenia, docelowe organy nadzoru powinny stosować tytuł II rozdział 2 sekcja 9 pkt 9.1–9.3 wspólnych wytycznych EUN dotyczących znacznych pakietów akcji w odniesieniu do procedury mającej zastosowanie do powiadomienia złożonego przez potencjalnego nabywcę.

Załącznik I – Wzór matrycy do oceny kompetencji członków organu zarządzającego jako całości

Załącznik I do wytycznych stanowi oddzielny plik Excel.