Den Europæiske Unions
Tidende

DA
L-udgaven

2025/1125

15.9.2025

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2025/1125

af 5. juni 2025

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1114 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer oplysningerne i en ansøgning om tilladelse til at udbyde aktivbaserede tokens til offentligheden eller til at anmode om deres optagelse til handel

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1114 af 31. maj 2023 om markeder for kryptoaktiver og om ændring af forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 1095/2010 og direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/1937 ([1]), særlig artikel 18, stk. 6, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) For at gøre det muligt for de kompetente myndigheder at vurdere, om juridiske personer eller andre virksomheder, der har til hensigt at udbyde aktivbaserede tokens til offentligheden eller anmode om optagelse til handel af aktivbaserede tokens (»ansøgende udstedere«), opfylder kravene i afsnit III i forordning (EU) 2023/1114 og ikke er omfattet af nogen af de grunde, der berettiger til afslag på tilladelse, bør de oplysninger, der skal fremlægges i en ansøgning om tilladelse til at udbyde til offentligheden eller ansøge om optagelse til handel af en aktivbaseret token indgivet i overensstemmelse med nævnte forordnings artikel 18, stk. 1, være tilstrækkeligt udførlige og omfattende.

(2) Den ansøgende udsteder bør fremlægge oplysninger, der er sande, nøjagtige, fuldstændige og ajourførte. Med henblik herpå bør den ansøgende udsteder underrette de kompetente myndigheder om eventuelle ændringer eller ajourføringer, der er foretaget efter indgivelsen af ansøgningen og inden udbuddet til offentligheden eller optagelsen til handel af den aktivbaserede token, som vedrører oplysningerne i ansøgningen, og som kan være relevante for vurderingen af ansøgningen. De kompetente myndigheder bør også kunne forhøre sig om, hvorvidt der er sket ændringer eller ajourføringer inden udbuddet til offentligheden eller optagelsen til handel af den aktivbaserede token.

(3) Ansøgningen om tilladelse bør indeholde oplysninger om den ansøgende udsteder, herunder dennes identitet og oplysninger om egnetheden af medlemmerne af ledelsesorganet, og hvorvidt både direkte og indirekte aktionærer eller medlemmer med kvalificerede andele har et tilstrækkeligt godt omdømme.

(4) Oplysningerne i ansøgningen om tilladelse vil omfatte personoplysninger. I overensstemmelse med princippet om dataminimering, der er fastsat i artikel 5, stk. 1, litra c), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/679 ([2]), bør der kun anmodes om personoplysninger, der er nødvendige for, at den kompetente myndighed kan foretage en omfattende vurdering af den ansøgende udsteder, kan vurdere medlemmerne af dennes ledelsesorgan, dennes evne til at overholde de tilsynsmæssige krav i forordning (EU) 2023/1114, og at ingen af de grunde til afslag på at meddele tilladelse, der er fastsat i artikel 21, stk. 2, litra a)-e), i forordning (EU) 2023/1114, gælder for den ansøgende udsteder.

(5) For at give de kompetente myndigheder et samlet overblik over de ansøgende udstederes nuværende og planlagte aktiviteter og tilknyttede organisation bør de ansøgende udstederes ansøgning om tilladelse indeholde en driftsplan.

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

([2]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/679 af 27. april 2016 om beskyttelse af fysiske personer i forbindelse med behandling af personoplysninger og om fri udveksling af sådanne oplysninger og om ophævelse af direktiv 95/46/EF (generel forordning om databeskyttelse) (EUT L 119 af 4.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

(6) Udstedere af en aktivbaseret token, der ikke er udbydere af kryptoaktivtjenester eller andre forpligtede enheder, er ikke omfattet af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2015/849 ([3]) eller Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1113 ([4]). Det er imidlertid afgørende, at den ansøgende udsteders forretningsmodel er struktureret på en måde, der ikke udsætter den ansøgende udsteder eller den finansielle sektor for risici for hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, eftersom dette udgør en grund til afslag på at meddele tilladelse. Den ansøgende udsteder bør derfor fremlægge en samlet risikovurdering, der indeholder tilstrækkelige oplysninger til at gøre det muligt for den kompetente myndighed at vurdere, hvorvidt den ansøgende udsteders forretningsmodel er eksponeret og følsom over for hvidvask af penge og finansiering af terrorisme. Den overordnede risikovurdering bør omfatte oplysninger om mekanismer og ordninger vedrørende udstedelse, indløsning og distribution af en aktivbaseret token og den påtænkte inddragelse af udbydere af kryptoaktivtjenester i sådanne mekanismer. Hvis den ansøgende udsteders forretningsmodel omfatter ordninger med udbydere af kryptoaktivtjenester, bør ansøgningen om tilladelse indeholde en fremadrettet beskrivelse udarbejdet af en sådan udbyder af kryptoaktivtjenester af deres interne kontrol og løbende overholdelse af de relevante EU-regler om bekæmpelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme.

(7) Effektive interne kontrolrammer, herunder risikostyring og informations- og kommunikationsteknologisystemer (IKT) og risikostyring, er afgørende for en sund og forsigtig forvaltning af den ansøgende udsteders aktiviteter og af reserven af aktiver med henblik på at forebygge, overvåge og afbøde operationelle risici og andre typer risici. Ansøgende udstedere bør derfor fremlægge tilstrækkelig dokumentation for deres interne kontrolramme og ramme for IKT-risikostyring, der dokumenterer, at de overholder Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2022/2554 ([5]).

(8) Reserver af aktiver er afgørende for at sikre effektiviteten af den stabiliseringsmekanisme, der ligger til grund for den aktivbaserede token, og de til enhver tid gældende indløsningsrettigheder for indehavere af tokens, herunder i tilfælde af stress. Sammen med ansøgningen om tilladelse bør ansøgende udstedere derfor indgive klare og udførlige politikker for sammensætning, oprettelse, opdeling, deponering og investeringsforvaltning af sådanne reserver af aktiver.

(9) Ansøgende udstedere bør give den kompetente myndighed alle nødvendige oplysninger, som er tilstrækkelige til, at den kompetente myndighed kan foretage en omfattende vurdering af medlemmerne af ledelsesorganet med henblik på at sikre, at de opfylder egnethedskravene og ikke er omfattet af enhver af de grunde til afslag på at meddele tilladelse, der er fastsat i artikel 21, stk. 2, litra a) og b), i forordning (EU) 2023/1114. Med henblik herpå bør ansøgningen om tilladelse indeholde de oplysninger, der er relevante for vurderingen af omdømme, herunder tilstrækkelige oplysninger til at kontrollere, at medlemmerne af ledelsesorganet ikke er dømt for lovovertrædelser vedrørende hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme eller for andre lovovertrædelser, der kan påvirke deres gode omdømme, til at vurdere deres erfaring, viden og kompetence på de områder, der er relevante for finansielle tjenesteydelser, kryptoaktiver, andre digitale aktiver, distributed ledger-teknologi (DLT), digital innovation, informationsteknologi (IT), cybersikkerhed eller forvaltning og oplysninger, der gør det muligt at vurdere, om de afsætter tilstrækkelig tid. For at sikre sammenhæng og koordinering mellem de forskellige finansielle tilsynsmyndigheders afgørelser bør disse oplysninger også omfatte eventuelle forudgående vurderinger fra kompetente myndigheder.

([3]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2015/849 af 20. maj 2015 om forebyggende foranstaltninger mod anvendelse af det finansielle system til hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 og om ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2005/60/EF samt Kommissionens direktiv 2006/70/EF (EUT L 141 af 5.6.2015, s. 73, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj).

([4]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1113 af 31. maj 2023 om oplysninger, der skal medsendes ved pengeoverførsler og ved overførsler af visse kryptoaktiver og om ændring af direktiv (EU) 2015/849 (EUT L 150 af 9.6.2023, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1113/oj).

([5]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2022/2554 af 14. december 2022 om digital operationel modstandsdygtighed i den finansielle sektor og om ændring af forordning (EF) nr. 1060/2009, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 600/2014, (EU) nr. 909/2014 og (EU) 2016/1011 (EUT L 333 af 27.12.2022, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj).

(10) For så vidt angår aktionærer og selskabsdeltagere, der direkte eller indirekte besidder kvalificerede andele i den ansøgende udsteder, bør ansøgningen om tilladelse indeholde alle oplysninger, der gør det muligt for den kompetente myndighed at foretage en omfattende vurdering af sådanne aktionærers eller selskabsdeltageres tilstrækkeligt gode omdømme, og sikre, at de ikke er omfattet af den grund til afslag på at meddele tilladelse, der er fastsat i artikel 21, stk. 2, litra c), i forordning (EU) 2023/1114. Med henblik herpå bør ansøgningen om tilladelse indeholde alle nødvendige oplysninger, der tilstrækkelige til, at de kompetente myndigheder kan kontrollere, at de pågældende aktionærer eller selskabsdeltagere ikke er dømt for lovovertrædelser vedrørende hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme eller for andre lovovertrædelser, der kan påvirke deres gode omdømme, og fastslå sikkerheden og den lovlige oprindelse af de midler eller andre aktiver, der anvendes til at oprette den ansøgende udsteder og finansiere den ansøgende udsteders virksomhed.

(11) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, der er udarbejdet af Den Europæiske Banktilsynsmyndighed i tæt samarbejde med Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed og Den Europæiske Centralbank og er forelagt for Kommissionen.

(12) Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele herved samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for banker, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 ([6]).

(13) Den Europæiske Tilsynsførende for Databeskyttelse er hørt i overensstemmelse med artikel 42, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2018/1725 ([7]) og afgav udtalelse den 17. juli 2024 —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Oplysninger om den ansøgende udsteders identitet

Med henblik på artikel 18, stk. 2, litra a), b) og c), i forordning (EU) 2023/1114 skal en ansøgning om tilladelse indeholde alle følgende oplysninger om den ansøgende udsteders identitet:

a) den ansøgende udsteders nuværende fulde juridiske navn, firmanavn, logo og webstedsadresse for alle kommunikations- og markedsføringskanaler, herunder konti på sociale medier, og, hvis det er relevant, enhver påtænkt ændring af disse navne, konti eller adresser

b) den ansøgende udsteders validerede, udstedte og behørigt fornyede ISO 17442-identifikationskode for juridiske enheder, der er offentliggjort i overensstemmelse med betingelserne for en af de akkrediterede lokale driftsenheder i det globale LEI-system

c) den ansøgende udsteders retlige form

d) medlemsstat og dato for den ansøgende udsteders stiftelse eller etablering

e) medlemsstat og adresse på den ansøgende udsteders hjemsted og hovedkontor, hvis den er forskellig herfra, og på dens primære forretningssted

f) hvis den ansøgende udsteder er registreret i et centralt register, et handelsregister, et selskabsregister eller et lignende offentligt register, der er forskelligt fra det i andet afsnit omhandlede register, navnet på dette register og registreringsnummeret på den ansøgende udsteder eller et tilsvarende identifikationsmiddel i dette register og en kopi af registreringsattesten

([6]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

([7]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2018/1725 af 23. oktober 2018 om beskyttelse af fysiske personer i forbindelse med behandling af personoplysninger i Unionens institutioner, organer, kontorer og agenturer og om fri udveksling af sådanne oplysninger og om ophævelse af forordning (EF) nr. 45/2001 og afgørelse nr. 1247/2002/EF (EUT L 295 af 21.11.2018, s. 39, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

g) den ansøgende udsteders stiftelsesoverenskomst og vedtægter

h) hvis den ansøgende udsteder er en virksomhed, der ikke er en juridisk person, dokumentation, der vurderer, at beskyttelsesniveauet for tredjemands interesser, herunder rettighederne for indehaverne af en aktivbaseret token, svarer til det, der ydes af juridiske personer, og at den ansøgende udsteder er underlagt et tilsvarende tilsyn, der passer til dennes retlige form

i) datoen for regnskabsårets afslutning for den ansøgende udsteder

j) fulde navn og kontaktoplysninger, herunder telefonnummer og e-mailadresse, på den person i den ansøgende udsteder, der skal kontaktes i forbindelse med ansøgningen om tilladelse

k) fulde navn og kontaktoplysninger, herunder telefonnummer og e-mailadresse, på den primære professionelle rådgiver, hvis der er anvendt en sådan, der er involveret i at udarbejde ansøgningen om tilladelse.

Med henblik på litra c)-g) for så vidt angår juridiske personer, der er omfattet af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2017/1132 ([8]), skal de oplysninger, der er omhandlet i disse litraer, svare til oplysningerne i det nationale selskabsregister, der er omhandlet i artikel 16 i nævnte direktiv.

Artikel 2

Driftsplan: oplysninger om forretningsmodel, strategi og risikoprofil

1. Med henblik på artikel 18, stk. 2, litra d), i forordning (EU) 2023/1114 skal ansøgningen om tilladelse indeholde en driftsplan, der beskriver den ansøgende udsteders forretningsmodel, strategi og risikovurdering i tre år efter meddelelse af tilladelsen.

2. I overensstemmelse med artikel 19 i forordning (EU) 2023/1114 skal den i stk. 1 omhandlede driftsplan omfatte alle følgende oplysninger:

a) oplysninger om den ansøgende udsteders forretningsaktiviteter, herunder:

   i) de vigtigste karakteristika ved den aktivbaserede token, for hvilken der ansøges om tilladelse, herunder alle følgende oplysninger:

      1) navnet på og typen af den aktivbaserede token, som den ansøgende udsteder har til hensigt at udstede, og for hvilken der ansøges om tilladelse til udbud til offentligheden eller til at anmode om optagelse til handel

      2) præcisering af, om der ansøges om tilladelse til et udbud til offentligheden eller optagelse til handel af en sådan aktivbaseret token

      3) beskrivelse af den mekanisme, hvorigennem den aktivbaserede token udstedes, herunder de intelligente kontrakter sammen med et forklarende dokument om deres funktion, betalingsmetoden for køb af den aktivbaserede token og distributionskanalerne, navnlig de udbydere af kryptoaktivtjenester, der udfører salgsordrer eller platforme til udveksling af kryptoaktiver

      4) hvis den ansøgende udsteder indgår en aftale om distribution af den aktivbaserede token, distributørernes navn og kontaktoplysninger og en beskrivelse af roller, ansvarsområder, rettigheder og forpligtelser for både udstederen af den aktivbaserede token og distributørerne, herunder den lovgivning, der finder anvendelse på aftalen

      5) beskrivelse af den mekanisme, hvorigennem den aktivbaserede token indløses, herunder, hvis det er relevant, en angivelse af, hvorvidt udbydere af kryptoaktivtjenester vil være involveret i at udføre indløsningen

      6) den protokol eller konsensusmekanisme, der anvendes til validering af transaktioner, herunder beskrivelsen af funktionerne vedrørende endelig afregning

([8]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2017/1132 af 14. juni 2017 om visse aspekter af selskabsretten (EUT L 169 af 30.6.2017, s. 46, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2017/1132/oj).

7) single eller multiple distributed ledger-teknologi (DLT), hvor den aktivbaserede token udstedes, og broerne for interoperabilitet mellem sådanne forskellige DLT'er, der er tilgængelige på tidspunktet for ansøgningen om tilladelse, jf. hvidbogen

ii) eventuelt allerede eksisterende udestående aktivbaserede tokens, e-pengetokens, kryptoaktiver eller andre digitale aktiver, der er udstedt af den ansøgende udsteder, med angivelse af de tilknyttede udestående beløb, de netværk og markeder, hvor disse distribueres og handles, beløb, sammensætning, depotordninger og depotforvaltere for den tilknyttede reserve af aktiver eller beskyttelseskrav for e-pengetokens, alt efter hvad der er relevant

iii) enhver anden finansiel og ikkefinansiel aktivitet, der udøves af den ansøgende udsteder, og som den ansøgende udsteder har til hensigt at fortsætte med at udøve, hvis tilladelsen meddeles, og et eventuelt samspil mellem sådanne aktiviteter

iv) hvis den ansøgende udsteder tilhører en koncern, en oversigt over denne koncerns organisation og struktur med en beskrivelse af aktiviteterne i koncernens enheder og med angivelse af moderselskaber, finansielle holdingselskaber som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 20), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 ([9]), blandede finansielle holdingselskaber som defineret i nævnte forordnings artikel 4, stk. 1, nr. 21), og investeringsholdingselskaber som defineret i nævnte forordnings artikel 4, stk. 1, nr. 20a), inden for koncernen samt enhver tilladelse, registrering eller andre licenser udstedt af en kompetent myndighed i den finansielle sektor, som indehaves af en sådan koncernenhed eller af den ansøgende udsteder

b) beskrivelse af det erhvervsmiljø, hvor den ansøgende udsteder vil operere, med fokus på kryptoaktiv- og betalingssektoren, herunder:

i) de vigtigste eksisterende markedsaktører og de vigtigste ligestillede aktører

ii) den sandsynlige udvikling i erhvervsmiljøet og de dermed forbundne potentielle risici

iii) en analyse af den ansøgende udsteders konkurrencemæssige stilling på markedet

c) beskrivelse af den ansøgende udsteders overordnede forretningsstrategi og, hvis den ansøgende udsteder tilhører en koncern, den overordnede koncernstrategi, herunder:

i) redegørelse for de strategiske mål

ii) angivelse af de vigtigste centrale driftsparametre

iii) angivelse af eventuelle identificerede konkurrencefordele, herunder eventuelle tidligere erfaringer i den digitale sektor, virksomhedens størrelse og skalerbarhed, særlige forhold vedrørende DLT, herunder adgang med eller uden tilladelse til blockchainnetværket, som ejeren af netværket har givet, eller ledelsesordninger, tilhørende valideringsprotokoller og konsensusmekanismer eller det planlagte antal transaktioner pr. sekund

iv) beskrivelse af målkunderne, herunder detailkunder, virksomhedskunder og institutionelle kunder, små og mellemstore virksomheder, offentlige enheder, på målmarkederne og den geografiske fordeling, herunder listen over værtslande, jf. artikel 18, stk. 2, litra r), i forordning (EU) 2023/1114

v) en risikovurdering, der omfatter de faktiske eller potentielle risici, som den planlagte virksomhed kan blive eksponeret for, herunder:

1) forretningsmæssige risikofaktorer såsom manglende opnåelse af minimumsmålet for tegning af den aktivbaserede token, hvis et sådant foreligger

2) operationel risiko, svig, IKT- og cybersikkerhedsrisici

3) finansielle risici, herunder likviditetsrisiko, markeds- og kreditrisiko

([9]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

4) risici vedrørende væsentlige tredjepartsudbydere

5) iboende og resterende risici for hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, også under hensyntagen til de mekanismer og ordninger, der vedrører udstedelse, indløsning og distribution af den aktivbaserede token

vi) matrix over samspillet mellem virksomhedsstrategiens stærke sider, svage sider, muligheder og trusler.

Med henblik på litra a), nr. i), pkt. 4), skal ansøgningen om tilladelse, når tilladelsen er meddelt, hvis den ansøgende udsteder har til hensigt ved skriftligt samtykke at udpege andre enheder til at udføre udbuddet til offentligheden eller optagelsen til handel af den aktivbaserede token, omfatte politikker og procedurer, der bl.a. præciserer, at ansvaret for overholdelsen af afsnit III i forordning (EU) 2023/1114 forbliver hos udstederen af en aktivbaseret token, der er meddelt tilladelse, og at sådanne andre enheder vil være underlagt de krav om adfærd og markedsføring, der er fastsat i nævnte forordnings artikel 16, stk. 1, andet afsnit.

Artikel 3

Driftsplan: finansielle oplysninger om forretningsplanen

1. Ansøgningen om tilladelse skal indeholde en forretningsplan, der forklarer den oprindelige levedygtighed og fortsatte bæredygtighed for så vidt angår den ansøgende udsteders forretningsmodel og den ansøgende udsteders evne til at opfylde de tilsynsmæssige krav i forordning (EU) 2023/1114 i mindst tre år fra meddelelsen af tilladelsen på grundlag af et referencescenarie og et stressscenarie.

2. Stressscenariet omhandlet i stk. 1 skal bygge på alvorlige, men plausible stresssituationer, der er udformet på grundlag af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2025/415 ([10]). I forbindelse med en ansøgning om tilladelse vedrørende udbud til offentligheden eller optagelse til handel af en aktivbaseret token, for hvilken der anmodes om frivillig klassificering som signifikant aktivbaseret token som omhandlet i denne artikels stk. 4, skal stressscenariet navnlig fokusere på stresssituationer vedrørende likviditet.

3. Eventuelle antagelser i forretningsplanen skal være troværdige og realistiske og bygge på officielle makroøkonomiske prognoser udarbejdet af en EU-institution eller en offentlig national institution.

4. Hvis ansøgningen om tilladelse vedrører udbud til offentligheden eller optagelse til handel af en aktivbaseret token, for hvilken der anmodes om frivillig klassificering som signifikant aktivbaseret token, skal forretningsplanen tydeligt påvise, at den påtænkte udstedelse opfylder kravene i artikel 44 i forordning (EU) 2023/1114 og i tilstrækkelig grad afspejler den ansøgende udsteders højere kompleksitet og risikoprofil.

5. Forretningsplanen skal indeholde de prognosticerede finansielle oplysninger om den ansøgende udsteder på individuelt niveau og, hvis det er relevant, på konsolideret niveau til støtte for redegørelsen for virksomhedens rentabilitet og troværdighed, herunder:

a) prognosticering af forventede regnskaber for de tre år, der følger efter meddelelse af tilladelsen, herunder:

i) prognosticeret balance

ii) prognosticerede resultatopgørelser eller resultatopgørelser med nærmere oplysninger om de forventede indtægtskilder (herunder gebyrer eller opskrivning af reserven af aktiver), faste og variable omkostninger (navnlig arbejdskraft, administration, DLT, IKT, deponering og forvaltning af reserver af aktiver eller tredjepart-sordninger)

iii) prognosticerede pengestrømsopgørelser, hvis det er relevant

iv) prognosticerede vækstrater med en forklaring af de tilknyttede risikoantagelser, herunder den ansøgende udsteders risikostyringskapacitet

([10]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2025/415 af 13. december 2024 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1114 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder vedrørende nærmere regler for tilpasning af kapitalgrundlagskrav samt minimumskrav til stresstestprogrammer for udstedere af aktivbaserede tokens eller e-pengetokens (EUT L, 2025/415, 24.3.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/415/oj).

b) en forklaring, der forbinder de elementer i driftsplanen, der er fastsat i artikel 3, stk. 2, med den prognosticering, der er omhandlet i litra a) i nærværende stykke

c) planlægningsantagelser for den prognosticering, der er omhandlet i litra a), herunder det forventede antal indehavere af tokens, det forventede antal og den forventede værdi af transaktioner pr. dag og det forventede gennemsnitlige antal og den forventede gennemsnitlige samlede værdi af transaktioner pr. dag for forretningsplanens tidshorisont, rentabilitetsfaktorer og forklaringer på de kvantitative oplysninger, der er fastsat i forretningsplanen

d) beregninger af den ansøgende udsteders kapitalgrundlagskrav i henhold til artikel 35, stk. 1, i forordning (EU) 2023/1114, der dækker forretningsplanens treårige tidshorisont

e) dokumentation (herunder revideret årsregnskab eller udskrift fra selskabsregistret) for den udstedte kapital, indbetalte kapital og kapital, som endnu ikke er indbetalt, herunder:

i) for kapital svarende til den beregnede egenkapital, som endnu ikke er indbetalt, dokumentation for, at dette beløb er indsat på en deponeringskonto i et kreditinstitut

ii) oplysninger om den legitime oprindelse af de midler, der anvendes eller skal anvendes til at indbetale kapitalen, jf. artikel 8 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2025/413 ([11])

f) prognoseberegninger af størrelsen og sammensætningen af reserven af aktiver og deres egnethed til at sikre permanent udøvelse af indløsningsrettighederne i hele forretningsplanens tidshorisont.

6. Driftsplanen skal også indeholde den ansøgende udsteders tidligere finansielle oplysninger, herunder:

a) den ansøgende udsteders lovpligtige årsregnskaber på individuelt niveau og, hvis det er relevant, på konsolideret og delkonsolideret niveau, godkendt af den lovpligtige revisor, hvis det er relevant, eller det eksterne revisionsfirma, og som dækker mindst de seneste tre regnskabsår forud for ansøgningen om tilladelse, herunder:

i) balancen på individuelt og konsolideret eller delkonsolideret niveau, hvis det er relevant

ii) resultatopgørelse på individuelt, konsolideret og delkonsolideret niveau, hvis det er relevant

iii) pengestrømsopgørelse på individuelt, konsolideret og delkonsolideret niveau, hvis det er relevant

b) oversigt over enhver gæld, som den ansøgende udsteder har pådraget sig eller forventes at pådrage sig, forud for udbuddet til offentligheden eller optagelsen til handel af den aktivbaserede token, herunder, hvis det er relevant, navnet på långiverne, løbetiderne og vilkårene for en sådan gældsætning, anvendelse af provenuet og, hvis långiver ikke er et finansieringsinstitut, der er underlagt tilsyn, oplysninger om oprindelsen af de midler, der er er lånt eller forventes at blive lånt

c) en oversigt over eventuelle sikkerhedsinteresser, garantier eller godtgørelser, der er ydet eller forventes at blive ydet af den ansøgende udsteder forud for udbuddet til offentligheden eller optagelsen til handel af de aktivbaserede tokens

d) hvis sådanne oplysninger foreligger, oplysninger om den ansøgende udsteders kreditvurdering og, hvis det er relevant, vurderingen af enhver koncern, den er en del af

e) hvis den ansøgende udsteder har været etableret i mindre end tre år, for de år, der ikke er omfattet af årsregnskabet, et ajourført resumé, der er dateret så tæt som muligt på datoen for ansøgningen om tilladelse, over den ansøgende udsteders finansielle situation og, for aktionærer eller selskabsdeltagere med kvalificerede andele, årsregnskabet for de foregående tre år, hvis det drejer sig om juridiske personer, eller selvangivelsen, hvis det drejer sig om fysiske personer.

([11]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2025/413 af 18. december 2024 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1114 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer det detaljerede indhold af de oplysninger, der er nødvendige for at kunne foretage vurderingen af en påtænkt erhvervelse af en kvalificeret andel i en udsteder af en aktivbaseret token (EUT L, 2025/413, 31.3.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/413/oj).

Artikel 4

Oplysninger om de interne ledelsesordninger og organisationsstruktur

1. Med henblik på artikel 18, stk. 2, litra f), i forordning (EU) 2023/1114 skal ansøgningen om tilladelse indeholde klare og fyldestgørende oplysninger om den ansøgende udsteders organisation, operationelle struktur og ledelsesordninger, der dokumenterer, at de er velegnede, og at de sikrer en sund og forsigtig forvaltning af den ansøgende udsteder. Sådanne oplysninger skal omfatte:

a) organisationsdiagram, der fastlægger den operationelle struktur med hensyn til forretningsområder og enheder og den dertil knyttede personalefordeling, samspillet mellem den ansøgende udsteders forskellige funktioner, angivelse af klare og effektive rapporteringsveje og ansvarsfordeling, der afspejler den ansøgende udsteders forretningsaktiviteter

b) ledelsesorganets mandat med en kortlægning af de enkelte medlemmers roller, pligter og rapporteringsveje

c) udførlig og omfattende beskrivelse af det forventede antal menneskelige ressourcer og deres profil, herunder anciennitet, kompetence og ekspertise, samt tekniske ressourcer, herunder særlige karakteristika og funktioner, grad af ajourføring, innovativ karakter med en redegørelse for, hvorvidt de menneskelige og tekniske ressourcer er tilstrækkelige til at gennemføre forretningsplanen

d) udførlig beskrivelse af de procedurer og ordninger, der skal sikre nøjagtig og rettidig indberetning af data vedrørende den aktivbaserede token

e) beskrivelse af adfærdskodeksen, der fastlægger den ansøgende udsteders etiske og faglige virksomhedsværdier og risikokulturen

f) en beskrivelse af procedurerne for behandling af klager som omhandlet i artikel 31 i forordning (EU) 2023/1114 og i overensstemmelse med Kommissionens delegerede forordning (EU) 2025/293 ([12])

g) en beskrivelse af politikken vedrørende interessekonflikter som omhandlet i artikel 32 i forordning (EU) 2023/1114 og i overensstemmelse med Kommissionens delegerede forordning om fastlæggelse af reguleringsmæssige tekniske standarder vedtaget i henhold til artikel 32, stk. 5, i forordning (EU) 2023/1114

h) beskrivelse af de procedurer, der sikrer, at den ansøgende udsteder opfylder alle de oplysningskrav over for indehaverne af den aktivbaserede token, der er fastsat i artikel 30 i forordning (EU) 2023/1114.

Med henblik på litra c) skal ansøgningen om tilladelse også vise den faktiske status for gennemførelsen af den planlagte operationelle struktur, herunder rekrutteringsplanen for de menneskelige ressourcer og erhvervelsen og operationaliseringen af de tekniske ressourcer.

2. Ansøgningen om tilladelse skal indeholde navne og kontaktoplysninger for alle tredjepartsudbydere af tjenester, som den ansøgende udsteder har til hensigt at indgå eller har indgået ordninger med for drift af reserven af aktiver og for investering af reserven af aktiver, deponering af reserven af aktiver og, hvis det er relevant, distribution af aktivbaserede tokens til offentligheden som omhandlet i artikel 34, stk. 5, i forordning (EU) 2023/1114 og en beskrivelse af sådanne tredjepartsordninger, herunder alle følgende:

a) begrundelsen for at anvende en tredjepartsudbyder af tjenester til at understøtte eller udføre kritiske eller vigtige funktioner

b) placeringen af tredjepartsudbyderen af tjenester og, hvis det er relevant, det sted, hvor dataene lagres eller behandles

c) tredjepartsudbyderen af tjenesters menneskelige, finansielle og tekniske ressourcer i forbindelse med kritiske eller vigtige funktioner

([12]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2025/293 af 30. september 2024 ngår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer kravene, modellerne og procedurerne for behandling af klager vedrørende aktivbaserede tokens (EUT L, 2025/293, 13.2.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/293/oj).

d) den ansøgende udsteders interne kontrolsystem til overvågning og forvaltning af aftalen med tredjepartsudbyderen

e) forretningskontinuitetsplanerne i tilfælde af, at tredjepartsudbyderen af tjenester ikke kan levere kontinuitet i tjenesten

f) indholdet af de kontraktlige ordninger vedrørende forpligtelsen til at sikre adgang til oplysninger og inspektions- og revisionsrettigheder til både den ansøgende udsteder og den kompetente myndighed

g) rapporteringslinjen til ledelsesorganet.

Artikel 5

Oplysninger om den interne kontrolramme

1. Ansøgningen om tilladelse skal indeholde en omfattende beskrivelse af den ansøgende udsteders interne kontrolramme, herunder alle følgende oplysninger:

a) en omfattende beskrivelse af den interne compliancefunktion som en del af den interne kontrolmekanisme i henhold til artikel 34, stk. 10, i forordning (EU) 2023/1114, der har tilstrækkelige beføjelser, vægt, ressourcer og direkte adgang til ledelsesorganet

b) en omfattende beskrivelse af risikostyringsrammen og risikostyringsfunktionen, hvis den er etableret, eller hvis den i overensstemmelse med proportionalitetsprincippet med hensyn til størrelse, kompleksitet og risikoprofil er overdraget til en tredjepartsudbyder, af de tilknyttede tredjepartsordninger i overensstemmelse med artikel 4, stk. 2

c) en omfattende beskrivelse af de risikostyringssystemer og -kontroller, der forklarer den ansøgende udsteders strategi for identifikation, vurdering, overvågning, afbødning og rapportering af alle risici, som den ansøgende udsteder er eller kan blive udsat for, herunder risici vedrørende indehavere af en aktivbaseret token, marked, likviditet, koncentration, drift, IKT, omdømme, retlige forhold, adfærd, overholdelse, ESG, hvidvask af penge og finansiering af terrorisme samt strategiske risici

d) en omfattende beskrivelse af den interne revisionsfunktion som en del af den interne kontrolmekanisme i henhold til artikel 34, stk. 10, i forordning (EU) 2023/1114, hvis den er etableret, eller, hvis denne mekanisme i overensstemmelse med proportionalitetsprincippet med hensyn til den udstedende ansøgers aktiviteter, for så vidt angår størrelse, kompleksitet og risikoprofil, er blevet overdraget til en tredjepartsudbyder, en omfattende beskrivelse af ordningerne med tredjeparten, som skal omfatte alle de elementer, der er omhandlet i nærværende forordnings artikel 4, stk. 2, litra a)-g), samt navn og kontaktoplysninger på den udpegede eksterne revisor

e) en redegørelse for de ledelsesordninger, der er gennemført for at sikre adskillelse og tilstrækkelig opdeling af forretningsområdernes og enhedernes opgaver fra de interne kontrolfunktioner som led i den interne kontrolmekanisme i henhold til artikel 34, stk. 10, i forordning (EU) 2023/1114, og en redegørelse for de ordninger, der er gennemført for at sikre de interne kontrolfunktioners uafhængighed, herunder gennem deres direkte adgang til ledelsesorganet i dennes ledelse og i dennes tilsynsfunktion.

Med henblik på litra c) skal beskrivelsen også omfatte den ansøgende udsteders erklæring om risikovillighed og dennes risikotolerance, herunder de planlagte procedurer og foranstaltninger til styring af de identificerede risici inden for risikovilligheden.

2. Ansøgningen om tilladelse skal indeholde en beskrivelse af ordningerne og de tildelte IKT-ressourcer og menneskelige ressourcer for at sikre, at den ansøgende udsteder overholder forordning (EU) 2022/2554, herunder alle følgende oplysninger vedrørende den ansøgende udsteders IKT-systemer, -protokoller og -værktøjer:

a) udførlig teknisk dokumentation, herunder en beskrivelse af rammen for IKT-risikostyring i overensstemmelse med artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2022/2554, der viser den ansøgende udsteders evne til hurtigt, effektivt og omfattende at håndtere IKT-risici og sikre et højt niveau af digital operationel modstandsdygtighed

b) nærmere oplysninger, der viser, at den ansøgende udsteder vedligeholder ajourførte IKT-systemer, -protokoller og -værktøjer, der er passende, pålidelige og udstyret med tilstrækkelig kapacitet til med nøjagtighed at behandle de data, der er nødvendige for udførelsen af aktiviteter og rettidig levering af tjenester, og som er teknologisk modstandsdygtige i overensstemmelse med artikel 7 i forordning (EU) 2022/2254

c) en udførlig beskrivelse af sikkerhedspolitikken, der viser, at den ansøgende udsteders systemer og procedurer er i stand til at beskytte tilgængeligheden, autenticiteten, integriteten og fortroligheden af data, informationsaktiver og IKT-aktiver, herunder deres kunders, i overensstemmelse med artikel 9, stk. 4, i forordning (EU) 2022/2554

d) en omfattende beskrivelse af IKT-processen og -systemerne, der viser evnen til at give den ansøgende udsteder pålidelige oplysninger og data til støtte for krav om dataindberetning.

3. Ansøgningen om tilladelse skal indeholde en beskrivelse af forretningskontinuitetsplanen og -politikken, der sikrer den ansøgende udsteders evne til at operere løbende og begrænse tab i tilfælde af alvorlige driftsforstyrrelser. Med henblik herpå skal forretningskontinuitetsplanen indeholde:

a) kortlægning af væsentlige data og funktioner

b) en oversigt over tilgængelige backup- og genopretningssystemer

c) en beskrivelse af tilgængeligheden af nøglepersonale i tilfælde af problemer med forretningskontinuiteten, jf. artikel 34, stk. 8, i forordning (EU) 2023/1114 og artikel 11, stk. 1, i forordning (EU) 2022/2554.

4. Hvis aktivbaserede tokens udstedes, lagres og overføres ved hjælp af en proprietær DLT eller lignende teknologi, der drives af den ansøgende udsteder eller af en tredjepart, der handler på dennes vegne, skal ansøgningen om tilladelse påvise, at DLT'en eller den lignende teknologi fungerer, og omfatte alle følgende:

a) beskrivelse af den ansøgende udsteders juridiske adkomst til DLT'en eller lignende teknologi, uanset om der er tale om ejendomsret eller andre kontraktforhold, der giver den ansøgende udsteder kontrol over distributed ledger-teknologien eller den tilsvarende teknologi, uanset om DLT'en drives af en anden virksomhed

b) navn og kontaktoplysninger for DLT-operatøren eller -operatørerne, hvis de er forskellige fra den ansøgende udsteder

c) den ansøgende udsteders eller tredjepartsoperatørs plan for risikoidentifikation, overvågning, vurdering, afbødning og forebyggelse, også under hensyntagen til den potentielle afsmittende virkning på andre kryptoaktiver, der udstedes, overføres eller lagres på den pågældende DLT og de tilknyttede udbydere af kryptoaktivtjenester, og planen for regelmæssig teknologisk vedligeholdelse og ajourføring af DLT'en eller af lignende teknologi

d) en teknisk og sikkerhedsmæssig revisionsrapport om, hvorvidt der er overensstemmelse mellem DLT'ens funktionsmåde og de kvalitetsstandarder, der anvendes på markedet, og om hensigtsmæssigheden og tilstrækkeligheden af de planer, der er omhandlet i litra c)

e) hvis den proprietære DLT er godkendt, en udførlig beskrivelse af gennemsigtighedsmekanismerne.

5. Hvis der påtænkes samarbejdsordninger mellem den ansøgende udsteder og specifikke udbydere af kryptoaktivtjenester, skal ansøgningen om tilladelse indeholde en udførlig beskrivelse af de nuværende interne kontrolmekanismer og -procedurer hos udbyderne af kryptoaktivtjenester, der sikrer overholdelse af forpligtelserne vedrørende forebyggelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme i henhold til direktiv (EU) 2015/849 og, hvis det er relevant, forordning (EU) 2023/1113. En sådan udførlig beskrivelse skal omfatte en fremadrettet vurdering af den løbende overholdelse af en sådan forpligtelse inden for den treårige tidshorisont for den ansøgende udsteders forretningsplan. En sådan beskrivelse og fremadrettet vurdering udarbejdet af den specifikke udbyder af kryptoaktivtjenester kan videregives af den kompetente myndighed til de kompetente myndigheder for bekæmpelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme og finansielle efterretningsenheder eller andre offentlige organer i overensstemmelse med artikel 20, stk. 2, andet afsnit, i forordning (EU) 2023/1114.

Artikel 6

Likviditetsstyring, reserve af aktiver og indløsningsrettigheder

1. Ansøgningen om tilladelse skal indeholde følgende oplysninger, der sikrer overholdelse af kravene til likviditetsstyring og reserven af aktiver:

a) den omfattende og udførlige ramme, der illustrerer oprettelsen, sammensætningen, forvaltningen og opdelingen af reserven af aktiver i overensstemmelse med Kommissionens delegerede forordning om fastsættelse af tekniske standarder vedtaget i henhold til artikel 36, stk. 4, i forordning (EU) 2023/1114

b) en klar og udførlig politik, der beskriver stabiliseringsmekanismen for den aktivbaserede token, for hvilken der ansøges om tilladelse, i overensstemmelse med artikel 36, stk. 8, i forordning (EU) 2023/1114

c) navnet på den eksterne konsulent, der vil have ansvar for den uafhængige revision af reserven af aktiver hver sjette måned i overensstemmelse med artikel 36, stk. 9, i forordning (EU) 2023/1114

d) den udførlige politik og de nærmere procedurer for deponering af reserven af aktiver, herunder den valgte metode for deponering, der sikrer overholdelse af artikel 37 i forordning (EU) 2023/1114

e) den klare og udførlige investeringspolitik for reserven af aktiver i overensstemmelse med Kommissionens delegerede forordning om fastsættelse af tekniske standarder vedtaget i henhold til artikel 38, stk. 5, i forordning (EU) 2023/1114

f) nærmere oplysninger om de kontraktlige ordninger, der er indgået med tredjeparter om drift, investering og deponering af reserven af aktiver i overensstemmelse med de politikker, der er omhandlet i litra d) og e).

Med henblik på litra a), skal rammen, hvis den ansøgende udsteder ansøger om frivillig klassificering af den aktivbaserede token som signifikant aktivbaseret token, omfatte likviditetsstyringspolitikken og -procedurerne. Rammen skal også illustrere rapporteringsvejene til ledelsesorganet, og hvordan det sikres, at ledelsesorganet varetager sit ansvar for forsigtig forvaltning af reserven af aktiver.

Med henblik på litra f) skal den udførlige beskrivelse indeholde navn og kontaktoplysninger for tredjepartsudbyderne af tjenester og belyse roller, ansvarsområder, rettigheder og forpligtelser hos både udstederen af aktivbaserede tokens og tredjepartsudbyderne af tjenester i den fortsatte drift og i tilfælde af gennemførelse af indløsningsplanen, herunder den lovgivning, der finder anvendelse på kontrakten. Hvis sådanne tjenester betragtes som kritiske aktiviteter for en velordnet indløsning i overensstemmelse med artikel 47, stk. 2, andet afsnit, i forordning (EU) 2023/1114, skal det også fremgå af beskrivelsen, at kontrakten ikke kan opsiges, men vil være gældende i tilfælde af gennemførelse af indløsningsplanen i overensstemmelse med nævnte forordnings artikel 47, stk. 1. Beskrivelsen af de kontraktlige ordninger skal også omfatte de oplysninger, der er omhandlet i artikel 5, stk. 2, i denne forordning, alt efter hvad der er relevant.

Beskrivelsen af de kontraktlige ordninger med tredjepartsudbydere af tjenester om deponering af reserven af aktiver skal omfatte de foranstaltninger, som tredjepartsudbyderen af tjenester har truffet for at sikre retlig og operationel adskillelse fra sine egne aktiver.

2. Ansøgningen om tilladelse skal desuden indeholde følgende:

a) en klar og udførlig politik og de nærmere procedurer, der sikrer overholdelse af den ret til indløsning, som indehaverne af den aktivbaserede token har i overensstemmelse med artikel 39 i forordning (EU) 2023/1114

b) en oversigt over den genopretningsplan, der skal udarbejdes i overensstemmelse med artikel 46 i forordning (EU) 2023/1114

c) den indløsningsplan, der skal indgives i overensstemmelse med artikel 47 i forordning (EU) 2023/1114.

Artikel 7

Identiteten af ledelsesorganets medlemmer og dokumentation for, at de har et godt omdømme, viden, kompetence og erfaring, og at de afsætter tilstrækkelig tid

1. En ansøgning om tilladelse skal for hvert medlem af ledelsesorganet indeholde alle følgende personlige oplysninger og dokumentation for, at de har et godt omdømme, viden, kompetence og erfaring og evne til at afsætte tilstrækkelig tid til at udføre deres opgaver:

a) fulde navn og, hvis det er forskelligt herfra, fødenavn

b) fødested og fødselsdato, adresse og kontaktoplysninger for nuværende bopæl, nationalitet eller nationaliteter og personligt identifikationsnummer eller kopi af et ID-kort eller tilsvarende

c) nærmere oplysninger om den stilling, som personen har eller skal beklæde, herunder om stillingen er som direktør eller bestyrelsesmedlem, startdatoen eller den planlagte startdato og, hvis det er relevant, mandatets varighed, samt en beskrivelse af de vigtigste opgaver og ansvarsområder

d) et CV med nærmere oplysninger om uddannelse og erfaring, herunder erhvervserfaring, akademiske kvalifikationer, anden relevant uddannelse, herunder navnet på og arten af alle organisationer, som personen har arbejdet for, og arten og varigheden af de udførte funktioner, navnlig med fremhævelse af aktiviteter inden for rammerne af den ønskede stilling, der er relevante for finansielle tjenesteydelser, kryptoaktiver eller andre digitale aktiver, DLT, informationsteknologi, cybersikkerhed, digital innovation eller ledelseserfaring

e) personlig historie, herunder alle følgende oplysninger om personens nationalitet eller nationaliteter og personens bopæl i de seneste 10 år, hvis den er forskellig fra de(t) land(e), hvor personen er statsborger:

   i) ren straffeattest for så vidt angår domme, eller at den pågældende aldrig er blevet pålagt sanktioner i henhold til gældende handelsret, insolvensret og lovgivning om finansielle tjenesteydelser eller i forbindelse med bekæmpelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, svig eller erhvervsansvar ved hjælp af et officielt certifikat eller et tilsvarende dokument eller, hvis sådanne certifikater ikke findes, enhver pålidelig kilde til oplysninger om, at der ikke foreligger straffedomme, efterforskninger og retssager

   ii) oplysninger om afslag på registrering, tilladelse, medlemskab eller licens til at drive virksomhed eller udøve et erhverv, eller tilbagetrækning, tilbagekaldelse eller ophør af registrering, tilladelse, medlemskab eller licens, eller udelukkelse fra et regulerings- eller regeringsorgan eller fra en faglig organisation eller brancheforening

   iii) oplysninger om afskedigelse fra et job eller en betroet stilling, et fiduciarisk forhold eller lignende situation, eller det forhold, at personen blev anmodet om at fratræde sit job i en sådan stilling, bortset fra afskedigelser

   iv) oplysninger om, hvorvidt en anden kompetent myndighed har vurderet den berørte persons omdømme, herunder denne myndigheds identitet, dato for vurderingen og dokumentation for resultatet af vurderingen

   v) oplysninger om, hvorvidt en myndighed fra en anden ikkefinansiel sektor har vurderet den pågældende person, herunder denne myndigheds identitet, dato for vurderingen og dokumentation for resultatet af denne vurdering

f) en beskrivelse af alle finansielle og ikkefinansielle interesser, der kan skabe potentielle væsentlige interessekonflikter, der påvirker den måde, den pågældende persons troværdighed opfattes på i forbindelse med udøvelse af mandatet som medlem af den ansøgende udsteders ledelsesorgan, herunder:

   i) alle finansielle interesser, herunder kryptoaktiver, andre digitale aktiver, lån, aktiebeholdninger, garantier eller sikkerhedsinteresser, uanset om de ydes eller modtages, og ikkefinansielle interesser eller forbindelser, herunder nære forbindelser som f.eks. ægtefælle, registreret partner, samlever, barn, forælder eller anden forbindelse, med hvem personen deler bolig, mellem personen eller dennes nære slægtninge eller ethvert selskab, som personen har nær tilknytning til, og den ansøgende udsteder, dennes moderselskab eller datterselskaber, herunder ethvert medlem af ledelsesorganet eller enhver person, som besidder en kvalificeret andel i den ansøgende udsteder

ii) hvorvidt personen driver forretning eller har en kommerciel relation eller i de sidste to år har haft en sådan relation til en af de personer, der er anført i nr. i), eller er involveret i retssager med sådanne personer

iii) hvorvidt personen og personer i nær tilknytning til dem, jf. nr. i), har konkurrerende interesser med den ansøgende udsteder, dennes moderselskab eller dennes datterselskaber

iv) eventuelle finansielle forpligtelser over for den ansøgende udsteder, dennes moderselskab eller dennes datterselskaber

v) om personen har været en politisk eksponeret person som defineret i artikel 3, nr. 9), i direktiv (EU) 2015/849 i de seneste to år

vi) hvis der konstateres en væsentlig interessekonflikt, en erklæring om, hvordan denne konflikt vil blive afbødet eller afhjulpet, herunder en henvisning til udkastet til politikken vedrørende interessekonflikter

g) oplysninger om evnen til at afsætte tilstrækkelig tid til at udføre sine opgaver hos den ansøgende udsteder, herunder:

i) den forventede minimumstid pr. år og pr. måned, som personen skal bruge på varetagelsen af sine funktioner i den ansøgende udsteder

ii) en liste over de kommercielle mandater, som den pågældende person varetager

iii) en liste over opgaver, der vedrører ikkekommercielle aktiviteter, eller som udelukkende er oprettet med henblik på at forvalte den pågældende persons økonomiske interesser

iv) en liste over eventuelle yderligere ansvarsområder i forbindelse med de opgaver, der er omhandlet i nr. iii), herunder formandskabet for et udvalg

v) anslået tid i dage pr. år, der er afsat til hvert mandat

vi) antal møder pr. år, der vedrører hver opgave.

Med henblik på litra e), nr. i), skal der være udstedt officielle optegnelser, certifikater og dokumenter senest tre måneder før indgivelsen af ansøgningen om tilladelse.

2. Resultaterne af enhver egnethedsvurdering af hvert medlem af ledelsesorganet foretaget af den ansøgende udsteder, herunder følgende oplysninger:

a) de relevante bestyrelsesreferater

b) afgørelsen om egnethedsvurderingen

c) hvis det vurderes, at den pågældende person ikke har den krævede erfaring, og forudsat at den krævede minimumserfaring er opfyldt, nærmere oplysninger om den krævede uddannelsesplan, herunder indhold, udbyder og dato, hvor uddannelsesplanen er blevet eller vil blive gennemført.

3. En erklæring om den ansøgende udsteders samlede vurdering af ledelsesorganets kollektive egnethed, der dokumenterer, at ledelsesorganet kollektivt har den nødvendige viden, kompetence og erfaring til at lede den ansøgende udsteder, herunder relevante bestyrelsesreferater eller egnethedsvurderingsrapporter eller -dokumenter.

Artikel 8

Oplysninger om aktionærer eller selskabsdeltagere med kvalificerede andele

Ansøgningen om tilladelse skal indeholde oplysninger om et tilstrækkeligt godt omdømme hos aktionærer og selskabsdeltagere med direkte og indirekte kvalificerede andele i den ansøgende udsteder, herunder alle følgende:

a) et diagram, der viser den ansøgende udsteders holdingstruktur, herunder fordelingen af dennes kapital og stemmerettigheder og navnene på aktionærer eller selskabsdeltagere med både direkte og indirekte kvalificerede andele

b) for hver aktionær eller selskabsdeltager, der direkte eller indirekte besidder en kvalificeret andel i den ansøgende udsteder, de oplysninger og dokumenter om deres identitet og omdømme, der er fastsat i:

   i) Artikel 1, stk. 1, artikel 2, stk. 1, litra a), b), c) og e), og artikel 2, stk. 2, litra a) og b), i delegeret forordning (EU) 2025/413, hvis der er tale om fysiske personer eller

   ii) Artikel 1, stk. 2, 3, 4 eller 5, og artikel 3, stk. 1, litra a), b), c), e) og f), og, hvis det er relevant, artikel 3, stk. 3, i delegeret forordning (EU) 2025/413, hvis der er tale om juridiske personer

c) identiteten af hvert medlem af ledelsesorganet hos den ansøgende udsteder, som er blevet eller vil blive udpeget af eller efter indstilling fra en sådan person med kvalificerede andele, sammen med de oplysninger, der er omhandlet i artikel 8, stk. 1 og 2, hvis disse oplysninger ikke allerede er givet

d) for hver aktionær eller selskabsdeltager, der besidder en direkte kvalificeret kapitalandel, følgende oplysninger om dennes besiddelse, hvad enten det er aktier eller andre kapitalandele:

   i) antal og type

   ii) nominel værdi

   iii) eventuelle præmier, der er betalt eller skal betales

   iv) eventuelle sikkerhedsinteresser eller -behæftelser, der er opstået i forbindelse med en sådan besiddelse, herunder de sikrede parters identitet

e) de oplysninger, der er omhandlet i artikel 6, litra b), d) og e), i delegeret forordning (EU) 2025/413

f) de oplysninger, der er omhandlet i artikel 8 i delegeret forordning (EU) 2025/413.

Med henblik på litra b) er indirekte kvalificerede kapitalandele identificeret i overensstemmelse med artikel 4, stk. 1 og 2, i delegeret forordning (EU) 2025/413.

Artikel 9

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 5. juni 2025.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand