Euroopan unionin
virallinen lehti

FI
L-sarja

2025/1125

15.9.2025

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2025/1125,

annettu 5 päivänä kesäkuuta 2025,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2023/1114 täydentämisestä omaisuusreferenssitokenien yleisölle tarjoamista tai niiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevan toimilupahakemuksen tiedot täsmentävillä teknisillä sääntelystandardeilla

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon kryptovarojen markkinoista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 ja direktiivien 2013/36/EU ja (EU) 2019/1937 muuttamisesta 31 päivänä toukokuuta 2023 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2023/1114 ([1]) ja erityisesti sen 18 artiklan 6 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Jotta toimivaltaiset viranomaiset voivat arvioida, täyttävätkö oikeushenkilöt tai muut yritykset, jotka aikovat tarjota omaisuusreferenssitokeneita yleisölle tai hakevat niiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi, jäljempänä 'toimilupaa hakevat liikkeeseenlaskijat', asetuksen (EU) 2023/1114 III osastossa säädetyt vaatimukset ja etteivät mitkään toimiluvan epäämisen oikeuttavista perusteista koske niitä, kyseisen asetuksen 18 artiklan 1 kohdan mukaisesti toimitettavassa omaisuusreferenssitokenin tarjoamista yleisölle tai hakemista kaupankäynnin kohteeksi koskevassa toimilupahakemuksessa olisi annettava riittävän yksityiskohtaisia ja kattavia tietoja.

(2) Toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan olisi toimitettava täsmällisiä, tarkkoja, täydellisiä ja ajantasaisia tietoja. Tätä varten toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan olisi ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisille kaikista hakemuksessa ilmoitettujen tietojen muutoksista ja päivityksistä, joita tehdään hakemuksen jättämisen jälkeen mutta ennen omaisuusreferenssitokenin tarjoamista yleisölle tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista ja joilla voi olla merkitystä hakemuksen arvioinnin kannalta. Toimivaltaisten viranomaisten olisi myös voitava selvittää, onko muutoksia tai päivityksiä tapahtunut ennen omaisuusreferenssitokenin tarjoamista yleisölle tai ottamista kaupankäynnin kohteeksi.

(3) Toimilupahakemuksessa olisi oltava tiedot toimilupaa hakevasta liikkeeseenlaskijasta, mukaan lukien sen henkilöllisyys, sen ylimmän hallintoelimen jäsenten soveltuvuus ja huomattavia omistusosuuksia suoraan tai välillisesti hallussaan pitävien osakkeenomistajien tai jäsenten riittävä hyvämaineisuus.

(4) Toimilupahakemukset sisältävät henkilötietoja. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/679 ([2]) 5 artiklan 1 kohdan c alakohdassa vahvistetun tietojen minimoinnin periaatteen mukaisesti olisi pyydettävä ainoastaan sellaisia henkilötietoja, jotka ovat tarpeen, jotta toimivaltainen viranomainen voi tehdä kattavan arvioinnin toimilupaa hakevasta liikkeeseenlaskijasta, sen ylimmän hallintoelimen jäsenistä ja sen kyvystä noudattaa asetuksen (EU) 2023/1114 vakavaraisuusvaatimuksia sekä todeta, että mikään kyseisen asetuksen 21 artiklan 2 kohdan a–e alakohdassa säädetty toimiluvan epäämisperuste ei koske toimilupaa hakevaa liikkeeseenlaskijaa.

(5) Jotta toimivaltaisilla viranomaisilla olisi kattava yleiskuva toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan nykyisestä ja suunnitellusta toiminnasta ja organisaatiosta, toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan olisi sisällytettävä toimilupahakemukseensa toimintaohjelma.

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

([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2016/679, annettu 27 päivänä huhtikuuta 2016, luonnollisten henkilöiden suojelusta henkilötietojen käsittelyssä sekä näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta ja direktiivin 95/46/EY kumoamisesta (yleinen tietosuoja-asetus) (EUVL L 119, 4.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

(6) Omaisuusreferenssitokenien liikkeeseenlaskijoihin, jotka eivät ole kryptovarapalvelun tarjoajia tai muita ilmoitusvelvollisia, ei sovelleta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviä (EU) 2015/849 ([3]) eikä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2023/1113 ([4]). On kuitenkin keskeisen tärkeää, että toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoimintamalli on jäsennelty tavalla, joka ei altista toimilupaa hakevaa liikkeeseenlaskijaa tai rahoitusalaa rahanpesun ja terrorismin rahoituksen riskeille, sillä tämä on peruste toimiluvan epäämiselle. Toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan olisi näin ollen toimitettava yleinen riskinarviointi, joka sisältää riittävät tiedot siihen, että toimivaltainen viranomainen voi arvioida toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoimintamallin altistumista ja herkkyyttä rahanpesun ja terrorismin rahoituksen riskeille. Yleiseen riskinarviointiin olisi sisällyttävä tiedot omaisuusreferenssitokenin liikkeeseenlaskuun, lunastukseen ja jakeluun liittyvistä mekanismeista ja järjestelyistä sekä kryptovarapalvelun tarjoajien suunnitellusta osallistumisesta tällaisiin mekanismeihin. Jos toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoimintamallin mukaan on tarkoitus ottaa käyttöön järjestelyjä kryptovarapalvelun tarjoajien kanssa, toimilupahakemukseen olisi sisällyttävä tällaisten kryptovarapalvelun tarjoajien laatima ennakoiva kuvaus niiden sisäisestä valvonnasta ja asiaankuuluvien rahanpesun ja terrorismin rahoituksen torjuntaa koskevien unionin sääntöjen jatkuvasta noudattamisesta.

(7) Tehokkaat sisäisen valvonnan kehykset, jotka sisältävät riskienhallinnan sekä tieto- ja viestintätekniset (TVT) järjestelmät ja niihin liittyvän riskinhallinnan, ovat ratkaisevan tärkeitä toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan toiminnan ja reserviomaisuuden järkevän ja vakaan hoidon kannalta ja jotta voidaan ehkäistä, seurata ja lieventää operatiivisia ja muuntyyppisiä riskejä. Toimilupaa hakevien liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi toimitettava sisäisen valvonnan kehyksestään ja TVT-riskinhallintakehyksestään riittävät asiakirjat, jotka osoittavat niiden noudattavan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2022/2554 ([5]).

(8) Omaisuusreservit ovat keskeisen tärkeitä, jotta voidaan varmistaa omaisuusreferenssitokenin perustana olevan vakautusmekanismin ja tokenien haltijoiden lunastusoikeuksien toimivuus kaikkina aikoina, myös stressitilanteissa. Toimilupaa hakevien liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi toimitettava toimilupahakemuksen mukana selkeät ja yksityiskohtaiset toimintaperiaatteet, jotka liittyvät omaisuusreservien muodostamiseen, koostumukseen, erotteluun, ja säilytykseen sekä reserviomaisuuden sijoitusten hoitoon.

(9) Toimilupaa hakevien liikkeeseenlaskijoiden olisi toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle kaikki tarvittavat ja riittävät tiedot, joiden perusteella toimivaltainen viranomainen voi tehdä kattavan arvioinnin ylimmän hallintoelimen jäsenistä ja varmistaa, että he täyttävät soveltuvuusvaatimukset ja että heihin ei kohdistu asetuksen (EU) 2023/1114 21 artiklan 2 kohdan a ja b alakohdassa säädettyä toimiluvan epäämisperustetta. Tätä varten toimilupahakemuksessa olisi oltava maineen arvioinnin kannalta merkitykselliset tiedot, mukaan lukien riittävät tiedot, joiden avulla voidaan todentaa, että ylimmän hallintoelimen jäseniä ei ole tuomittu rahanpesuun tai terrorismin rahoitukseen liittyvistä rikoksista tai muista rikoksista, jotka vaikuttavat heidän hyvään maineeseensa, ja arvioida heidän ammatillista kokemustaan, tietoja ja taitoja rahoituspalvelujen, kryptovarojen, muiden digitaalisten omaisuuserien, hajautetun tilikirjan teknologian (DLT-teknologia), digitaalisen innovoinnin, tietotekniikan, kyberturvallisuuden tai hallinnoinnin kannalta merkityksellisillä aloilla sekä tiedot, joiden avulla voidaan arvioida, ovatko he sitoutuneet käyttämään tehtävien hoitamiseen riittävästi aikaa. Jotta voidaan varmistaa eri finanssivalvojien tekemien päätösten yhdenmukaisuus ja koordinointi, tietoihin olisi sisällyttävä myös toimivaltaisten viranomaisten aiemmin tekemät arvioinnit.

([3]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/849, annettu 20 päivänä toukokuuta 2015, rahoitusjärjestelmän käytön estämisestä rahanpesuun tai terrorismin rahoitukseen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2005/60/EY ja komission direktiivin 2006/70/EY kumoamisesta (EUVL L 141, 5.6.2015, s. 73, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj).

([4]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2023/1113, annettu 31 päivänä toukokuuta 2023, varainsiirtojen ja tiettyjen kryptovarojen siirtojen mukana toimitettavista tiedoista ja direktiivin (EU) 2015/849 muuttamisesta (EUVL L 150, 9.6.2023, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1113/oj).

([5]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2022/2554, annettu 14 päivänä joulukuuta 2022, finanssialan digitaalisesta häiriönsietokyvystä ja asetusten (EY) N:o 1060/2009, (EU) N:o 648/2012, (EU) N:o 600/2014, (EU) N:o 909/2014 ja (EU) 2016/1011 muuttamisesta (EUVL L 333, 27.12.2022, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj).

(10) Toimilupahakemuksessa olisi oltava sellaisten osakkeenomistajien ja jäsenten osalta, joilla on suoraan tai välillisesti huomattava omistusosuus toimilupaa hakevassa liikkeeseenlaskijassa, kaikki tiedot, joiden perusteella toimivaltainen viranomainen voi tehdä kattavan arvioinnin tällaisten osakkeenomistajien tai jäsenten riittävän hyvästä maineesta ja siitä, että heihin ei kohdistu asetuksen (EU) 2023/1114 21 artiklan 2 kohdan c alakohdassa säädettyä toimiluvan epäämisperustetta. Tätä varten toimilupahakemuksessa olisi oltava tarvittavat ja riittävät tiedot, joiden avulla toimivaltaiset viranomaiset voivat todentaa, että kyseisiä osakkeenomistajia tai jäseniä ei ole tuomittu rahanpesuun tai terrorismin rahoitukseen liittyvistä rikoksista tai muista rikoksista, jotka vaikuttaisivat heidän hyvään maineeseensa, ja todeta toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan perustamiseen ja sen liiketoiminnan rahoittamiseen käytettyjen varojen tai muiden omaisuuserien varmuuden ja laillisen alkuperän.

(11) Tämä asetus perustuu komissiolle toimitettuihin teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka Euroopan pankkiviranomainen on laatinut tiiviissä yhteistyössä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ja Euroopan keskuspankin kanssa.

(12) Euroopan pankkiviranomainen on toteuttanut avoimet julkiset kuulemiset teknisten sääntelystandardien luonnoksista, joihin tämä asetus perustuu, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1093/2010 ([6]) 37 artiklan mukaisesti perustetulta pankkialan osallisryhmältä.

(13) Euroopan tietosuojavaltuutettua on kuultu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2018/1725 ([7]) 42 artiklan 1 kohdan mukaisesti, ja hän on antanut lausuntonsa 17 päivänä heinäkuuta 2024,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Tiedot toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan henkilöllisyydestä

Sovellettaessa asetuksen (EU) 2023/1114 18 artiklan 2 kohdan a, b ja c alakohtaa toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan henkilöllisyydestä:

a) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan täydellinen nykyinen virallinen nimi, liikenimi, logo, kaikkien viestintä- ja markkinointikanavien verkkosivustojen osoitteet, mukaan lukien sosiaalisen median tilit, ja tarvittaessa näihin nimiin, tileihin tai osoitteisiin suunnitellut muutokset;

b) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan vahvistettu, sille annettu ja asianmukaisesti uudistettu ISO 17442 -standardin mukainen oikeushenkilötunnus, joka on annettu jonkin maailmanlaajuisen oikeushenkilötunnusten järjestelmän akkreditoidun paikallisen toimintayksikön ehtojen mukaisesti;

c) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan oikeudellinen muoto;

d) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan perustamis- tai muodostamispäivä ja -jäsenvaltio;

e) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan sääntömääräisen kotipaikan ja, jos osoite on eri, pääkonttorin jäsenvaltio ja osoite sekä päätoimipaikan jäsenvaltio ja osoite;

f) jos toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija on rekisteröity keskusrekisteriin, kaupparekisteriin, yhtiörekisteriin tai vastaavaan julkiseen rekisteriin, joka ei ole toisessa alakohdassa tarkoitettu rekisteri, kyseisen rekisterin nimi ja toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan rekisterinumero tai vastaava tunnus kyseisessä rekisterissä sekä jäljennös rekisteröintitodistuksesta;

([6]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

([7]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2018/1725, annettu 23 päivänä lokakuuta 2018, luonnollisten henkilöiden suojelusta unionin toimielinten, elinten ja laitosten suorittamassa henkilötietojen käsittelyssä ja näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta sekä asetuksen (EY) N:o 45/2001 ja päätöksen N:o 1247/2002/EY kumoamisesta (EUVL L 295, 21.11.2018, s. 39, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

g) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;

h) jos toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija on yritys, joka ei ole oikeushenkilö, dokumentaatio, jossa arvioidaan, että kolmansien osapuolten etujen, mukaan lukien omaisuusreferenssitokenin haltijoiden oikeudet, suojan taso vastaa oikeushenkilöiden tarjoamaa suojaa ja että toimilupaa hakevaan liikkeeseenlaskijaan sovelletaan sen oikeudellista muotoa vastaavaa vakavaraisuusvalvontaa;

i) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan tilikauden päättymispäivä;

j) sen toimilupaa hakevassa liikkeeseenlaskijassa olevan henkilön täydellinen nimi ja yhteystiedot, mukaan lukien puhelinnumero ja sähköpostiosoite, johon voidaan ottaa yhteyttä toimilupahakemukseen liittyen;

k) toimilupahakemuksen laatimisessa mahdollisesti käytetyn ammattimaisen pääneuvonantajan täydellinen nimi ja yhteystiedot, mukaan lukien puhelinnumero ja sähköpostiosoite.

Sovellettaessa c–g alakohtaa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2017/1132 ([8]) soveltamisalaan kuuluvien oikeushenkilöiden osalta kyseisissä alakohdissa tarkoitettujen tietojen on vastattava mainitun direktiivin 16 artiklassa tarkoitetun kansallisen kaupparekisterin tietoja.

2 artikla

Toimintaohjelma: liiketoimintamallia, strategiaa ja riskiprofiilia koskevat tiedot

1. Sovellettaessa asetuksen (EU) 2023/1114 18 artiklan 2 kohdan d alakohtaa toimilupahakemuksessa on oltava toimintaohjelma, jossa esitetään toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoimintamalli, strategia ja riskinarviointi toimiluvan myöntämistä seuraaville kolmelle vuodelle.

2. Asetuksen (EU) 2023/1114 19 artiklan mukaisesti 1 kohdassa tarkoitettuun toimintaohjelmaan on sisällyttävä kaikki seuraavat:

a) tiedot toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoiminnasta, mukaan lukien:

   i) sen omaisuusreferenssitokenin pääpiirteet, jonka osalta toimilupaa haetaan, mukaan lukien kaikki seuraavat:

      1) sen omaisuusreferenssitokenin nimi ja tyyppi, jonka toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija aikoo laskea liikkeeseen ja jonka osalta haetaan yleisölle tarjoamista tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen hakemista koskevaa toimilupaa;

      2) selvitys siitä, haetaanko lupaa tällaisen omaisuusreferenssitokenin yleisölle tarjoamista vai kaupankäynnin kohteeksi ottamista varten;

      3) kuvaus mekanismista, jonka kautta omaisuusreferenssitoken lasketaan liikkeeseen, mukaan lukien älysopimukset ja niiden toimintaa koskevat selittävät asiakirjat, omaisuusreferenssitokenin ostamiseen käytettävä maksutapa ja jakelukanavat, erityisesti myyntitoimeksiantoja toteuttavat kryptovarapalvelun tarjoajat tai kryptovarojen vaihdanta-alustat;

      4) jos toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija tekee sopimuksen omaisuusreferenssitokenin jakamisesta, jakelijoiden nimi ja yhteystiedot sekä kuvaus omaisuusreferenssitokenin liikkeeseenlaskijan ja jakelijoiden rooleista, vastuista, oikeuksista ja velvollisuuksista, mukaan lukien sopimukseen sovellettava lainsäädäntö;

      5) kuvaus mekanismista, jonka kautta omaisuusreferenssitoken lunastetaan, mukaan lukien tarvittaessa maininta siitä, osallistuvatko kryptovarapalvelun tarjoajat lunastuksen toteuttamiseen;

      6) liiketoimien validointiin käytettävä protokolla tai konsensusmekanismi, mukaan lukien kuvaus selvitysten lopullisuutta koskevista ominaisuuksista;

([8]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2017/1132, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2017, tietyistä yhtiöoikeuden osa-alueista (EUVL L 169, 30.6.2017, s. 46, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2017/1132/oj).

7) omaisuusreferenssitokenin liikkeeseenlaskuun käytettävän yhden tai usean hajautetun tilikirjan teknologia (DLT-teknologia) ja tällaisten eri DTL-teknologioiden väliset yhteentoimivuutta tukevat sillat, jotka ovat käytettävissä toimilupahakemuksen tekohetkellä, sellaisina kuin ne ilmoitetaan kryptovaran kuvauksessa;

ii) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan aiemmin liikkeeseen laskemat, liikkeessä olevat omaisuusreferenssitokenit, sähkörahatokenit, kryptovarat tai muut digitaaliset varat, tiedot niiden liikkeessä olevasta määrästä sekä verkostoista ja markkinoista, joilla niitä jaellaan ja kaupataan, niihin liittyvän omaisuusreservin määrä, koostumus, säilytysjärjestelyt ja säilyttäjät tai tapauksen mukaan sähkörahatokenien suojaamisvaatimukset;

iii) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan harjoittama muu rahoitustoiminta ja muu toiminta, jota toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija aikoo jatkaa toimiluvan myöntämisen jälkeen sekä tällaisten toimintojen mahdollinen vuorovaikutus;

iv) jos toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, konsernin organisaation ja rakenteen yleiskuvaus, jossa kuvataan konserniin kuuluvien yhteisöjen toiminta ja ilmoitetaan konsernin emoyritykset, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ([9]) 4 artiklan 1 kohdan 20 alakohdassa määritellyt rahoitusalan holdingyhtiöt, mainitun asetuksen 4 artiklan 1 kohdan 21 alakohdassa määritellyt rahoitusalan sekaholdingyhtiöt ja mainitun asetuksen 4 artiklan 1 kohdan 20 a alakohdassa määritellyt sijoitusalan holdingyhtiöt sekä rahoitusalan toimivaltaisten viranomaisten tällaisille konserniin kuuluville yhteisöille tai toimilupaa hakevalle liikkeeseenlaskijalle myöntämät toimiluvat, rekisteröinnit tai muut luvat;

b) kuvaus liiketoimintaympäristöstä, jossa toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija toimii, keskittyen kryptovara- ja maksusektoreihin, mukaan lukien

i) tärkeimmät markkinatoimijat ja tärkeimmät vertaisyritykset;

ii) liiketoimintaympäristön todennäköinen kehitys ja siihen liittyvät mahdolliset riskit;

iii) analyysi toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan kilpailuasemasta markkinoilla;

c) kuvaus toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan yleisestä liiketoimintastrategiasta ja, jos toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, konsernin kokonaisstrategiasta, mukaan lukien:

i) selvitys strategisista tavoitteista;

ii) tärkeimmät liiketoimintaa edistävät tekijät;

iii) mahdollinen havaittu kilpailuetu, mukaan lukien mahdollinen aiempi kokemus digitaalialalta, liiketoiminnan koko ja skaalautuvuus, DLT-teknologian erityispiirteet, mukaan lukien verkon omistajan tarjoama tai hallinnointijärjestelyjen kautta saatava luvanvarainen tai vapaa pääsy lohkoketjuverkkoon, niihin liittyvät validointiprotokollat ja konsensusmekanismit tai suunniteltu liiketoimien lukumäärä sekunnissa;

iv) kuvaus kohdeasiakkaista, mukaan lukien vähittäis-, yritys- ja institutionaaliset asiakkaat, pienet ja keskisuuret yritykset ja julkisyhteisöt, kohdemarkkinoista ja maantieteellisestä jakaumasta, mukaan lukien asetuksen (EU) 2023/1114 18 artiklan 2 kohdan r alakohdassa tarkoitettu luettelo vastaanottavista jäsenvaltioista;

v) riskinarviointi, joka kattaa tosiasialliset tai mahdolliset riskit, joille suunniteltu liiketoiminta saattaa altistua, mukaan lukien

1) liiketoimintaan liittyvät riskitekijät, kuten se, ettei saavuteta mahdollisesti asetettua omaisuusreferenssitokenin liikkeeseenlaskun merkitsemisen vähimmäistavoitetta;

2) operatiiviset riskit, petosriskit, TVT-riskit ja kyberturvallisuusriskit;

3) rahoitusriskit, mukaan lukien likviditeetti-, markkina- ja luottoriski;

([9]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

4) merkittäviin kolmansiin osapuoliin liittyvät riskit;

5) rahanpesun ja terrorismin rahoituksen luontaiset ja jäännösriskit, myös siltä osin kuin ne liittyvät omaisuusreferenssitokenin liikkeeseenlaskuun, lunastukseen ja jakeluun liittyviin mekanismeihin ja järjestelyihin;

vi) matriisi liiketoimintastrategian vahvuuksien, heikkouksien, mahdollisuuksien ja uhkien vuorovaikutuksesta.

Edellä olevaa a alakohdan i alakohdan 4 alakohtaa sovellettaessa, jos toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija aikoo nimetä toimiluvan myöntämisen jälkeen kirjallisella suostumuksella muita yhteisöjä huolehtimaan omaisuusreferenssitokenin tarjoamisesta yleisölle tai ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi, toimilupahakemukseen on sisällyttävä toimintaperiaatteet ja menettelyt, joilla muun muassa selvennetään, että vastuu asetuksen (EU) 2023/1114 III osaston noudattamisesta säilyy toimiluvan saaneella omaisuusreferenssitokenin liikkeeseenlaskijalla ja että nimettyihin muihin yhteisöihin sovelletaan kyseisen asetuksen 16 artiklan 1 kohdan toisessa alakohdassa säädettyjä toiminta- ja markkinointivaatimuksia.

3 artikla

Toimintaohjelma: liiketoimintasuunnitelmaa koskevat taloudelliset tiedot

1. Toimilupahakemuksen on sisällettävä liiketoimintasuunnitelma, jossa selitetään toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoimintamallin alustava elinkelpoisuus ja jatkuva kestävyys sekä toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan kyky noudattaa asetuksessa (EU) 2023/1114 säädettyjä vakavaraisuusvaatimuksia vähintään kolmen vuoden ajan toimiluvan myöntämisen jälkeen perustason skenaariossa ja stressiskenaariossa.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetun stressiskenaarion on perustuttava vakaviin mutta uskottaviin stressitilanteisiin ja se on laadittava komission delegoidun asetuksen (EU) 2025/415 ([10]) perusteella. Kun on kyse toimilupahakemuksesta sellaisen omaisuusreferenssitokenin yleisölle tarjoamiseksi tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi, jonka vapaaehtoista luokittelua merkittäväksi omaisuusreferenssitokeniksi pyydetään tämän artiklan 4 kohdan mukaisesti, stressiskenaariossa on kiinnitettävä erityistä huomiota likviditeettistressitilanteisiin.

3. Liiketoimintasuunnitelman oletusten on oltava uskottavia ja realistisia, ja niiden on perustuttava unionin tai kansallisen julkisen laitoksen laatimiin virallisiin makrotalouden ennusteisiin.

4. Jos toimilupahakemus koskee sellaisen omaisuusreferenssitokenin tarjoamista yleisölle tai ottamista kaupankäynnin kohteeksi, jonka vapaaehtoista luokittelua merkittäväksi omaisuusreferenssitokeniksi pyydetään, liiketoimintasuunnitelmassa on selkeästi osoitettava, että ehdotettu liikkeeseenlasku täyttää asetuksen (EU) 2023/1114 44 artiklassa säädetyt vaatimukset, ja siinä on otettava asianmukaisesti huomioon toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan suurempi monimutkaisuus ja riskiprofiili.

5. Liiketoiminnan kannattavuuden ja uskottavuuden selvityksen tueksi liiketoimintasuunnitelman on sisällettävä toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan taloudellisia tietoja koskevat ennusteet yksittäisen yrityksen tasolla ja tarvittaessa konsolidoidulla tasolla, mukaan lukien

a) ennakoidut kirjanpitosuunnitelmat toimiluvan myöntämistä seuraavien kolmen vuoden ajaksi, mukaan lukien:

i) tase-ennusteet;

ii) tuloslaskelmaennusteet, joissa esitetään yksityiskohtaisesti suunnitellut tulolähteet (mukaan lukien palkkiot tai omaisuusreservin uudelleenarvostus), kiinteät ja muuttuvat kustannukset (erityisesti työvoima-, hallinto-, DLT- ja TVT-kustannukset, omaisuusreservin säilytys ja hoito tai järjestelyt kolmansien osapuolten kanssa);

iii) mahdolliset rahavirtalaskelmaennusteet;

iv) ennustettu kasvuvauhti ja selvitys siihen liittyvistä riskioletuksista, mukaan lukien toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan riskienhallintavalmiudet;

([10]) Komission delegoitu asetus (EU) 2025/415, annettu 13 päivänä joulukuuta 2024, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2023/1114 täydentämisestä omaisuusreferenssitokenien ja sähkörahatokenien liikkeeseenlaskijoiden omien varojen vaatimuksen mukauttamista ja stressitestiohjelmien vähimmäisominaisuuksia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L, 2025/415, 24.3.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/415/oj).

b) selvitys, joka yhdistää 3 artiklan 2 kohdassa esitetyt toimintaohjelman osatekijät tämän kohdan a alakohdassa tarkoitettuihin ennusteisiin;

c) edellä a alakohdassa tarkoitettuja ennusteita koskevat suunnitteluoletukset, mukaan lukien tokenien haltijoiden odotettu lukumäärä, liiketoimien odotettu lukumäärä ja arvo päivää kohden sekä liiketoimien odotettu keskimääräinen lukumäärä ja keskimääräinen yhteenlaskettu arvo päivää kohden liiketoimintasuunnitelman aikahorisontilta, kannattavuutta tukevat tekijät ja kyseisessä liiketoimintasuunnitelmassa esitettyjen määrällisten tietojen selitykset;

d) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan asetuksen (EU) 2023/1114 35 artiklan 1 kohdan mukaiset omien varojen vaatimusten laskelmat, jotka kattavat liiketoimintasuunnitelman kolmivuotisen aikahorisontin;

e) todisteet (mukaan lukien tarkastettu tilinpäätös tai yritysrekisteriote) liikkeeseen lasketusta pääomasta, maksetusta pääomasta ja pääomasta, jota ei ole vielä maksettu, mukaan lukien

   i) sellaisen laskettuja omia varoja vastaavan pääoman osalta, jota ei ole vielä maksettu, todisteet kyseisen määrän tallettamisesta sulkutilille luottolaitokseen;

   ii) komission delegoidun asetuksen (EU) 2025/413 ([11]) 8 artiklassa säädetyt tiedot pääoman maksamiseen käytettyjen tai käytettävien varojen laillisesta alkuperästä;

f) ennustelaskelmat omaisuusreservin määrästä ja koostumuksesta sekä sen riittävyydestä varmistamaan, että lunastusoikeuksia voidaan käyttää jatkuvasti liiketoimintasuunnitelman aikahorisontilla.

6. Toimintaohjelman on sisällettävä myös toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan aiemmat taloudelliset tiedot, mukaan lukien

a) vähintään kolme toimilupahakemusta edeltävää tilikautta kattavat, lakisääteisen tilintarkastajan tai tapauksen mukaan ulkopuolisen tilintarkastusyhteisön hyväksymät toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan lakisääteiset tilinpäätökset yksittäisen laitoksen tasolla ja tarvittaessa konsolidoidulla tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla, mukaan lukien

   i) tase yksittäisen yksittäisellä, konsolidoidulla tai alakonsolidointiryhmän tasolla;

   ii) tuloslaskelmat tapauksen mukaan yksittäisellä, konsolidoidulla tai alakonsolidointiryhmän tasolla;

   iii) rahavirtalaskelma tapauksen mukaan yksittäisellä, konsolidoidulla tai alakonsolidointiryhmän tasolla;

b) yhteenveto toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan toteutuneesta tai odotettavissa olevasta velkaantumisesta ennen omaisuusreferenssitokenin yleisölle tarjoamista tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista, tarvittaessa myös velkojien nimet, velkojen erääntymisajat ja ehdot, tuottojen käyttö sekä tiedot lainattujen tai lainattavien varojen alkuperästä, jos lainaaja ei ole valvottu rahoituslaitos;

c) yhteenveto vakuusoikeuksista, takauksista tai korvauksista, jotka toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija on myöntänyt tai aikoo myöntää ennen omaisuusreferenssitokenin yleisölle tarjoamista tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista;

d) tiedot toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan luottoluokituksesta ja tarvittaessa sellaisen konsernin kokonaisluokituksesta, johon se kuuluu, jos tiedot ovat saatavilla;

e) jos toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan perustamisesta on alle kolme vuotta, niiltä vuosilta, joita tilinpäätös ei kata, mahdollisimman lähellä toimilupahakemuksen päivämäärää ajan tasalle saatettu tiivistelmä toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan taloudellisesta tilanteesta sekä kolmen edellisen vuoden tilinpäätökset huomattavia omistusosuuksia hallussaan pitäviltä osakkeenomistajilta tai jäseniltä, jotka ovat oikeushenkilöitä, tai veroilmoitus huomattavia omistusosuuksia hallussaan pitäviltä osakkeenomistajilta tai jäseniltä, jotka ovat luonnollisia henkilöitä.

([11]) Komission delegoitu asetus (EU) 2025/413, annettu 18 päivänä joulukuuta 2024, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2023/1114 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään ehdotettua huomattavan omistusosuuden hankintaa omaisuusreferenssitokenin liikkeeseenlaskijassa koskevaa arviointia varten tarvittavien tietojen yksityiskohtainen sisältö (EUVL L, 2025/413, 31.3.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/413/oj).

4 artikla

Tiedot sisäisistä ohjaus- ja hallintojärjestelmistä ja organisaatiorakenteesta

1. Sovellettaessa asetuksen (EU) 2023/1114 18 artiklan 2 kohdan f alakohtaa, toimilupahakemuksessa on oltava toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan organisaatiosta, toimintarakenteesta sekä ohjaus- ja hallintojärjestelmistä selkeät ja kattavat tiedot, jotka osoittavat, että ne ovat hyvin suunniteltuja ja että niillä varmistetaan toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan järkevä ja vakaa hoito. Tietoihin on sisällyttävä

a) organisaatiokaavio, jossa esitetään toimintarakenne liiketoiminta-alueiden ja yksiköiden sekä niihin osoitetun henkilöstön osalta, toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan eri toimintojen välinen vuorovaikutus, selkeät ja tehokkaat raportointisuhteet sekä se, miten vastuut jakautuvat toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoiminnassa;

b) ylimmän hallintoelimen tehtävänkuvaus ja kunkin jäsenen roolit, vastuut ja raportointisuhteet;

c) yksityiskohtainen ja kattava kuvaus henkilöresurssien ennakoidusta määrästä ja profiilista, mukaan lukien palvelusvuosien määrä, osaaminen ja asiantuntemus, sekä teknisistä resursseista, mukaan lukien erityispiirteet ja toiminnot, ajantasaisuus ja innovatiivisuus, sekä selvitys henkilöresurssien ja teknisten resurssien riittävyydestä liiketoimintasuunnitelman toteuttamista varten;

d) yksityiskohtainen kuvaus menettelyistä ja järjestelyistä, joilla varmistetaan omaisuusreferenssitokeniin liittyvien tietojen tarkka ja oikea-aikainen raportointi;

e) kuvaus käytännesäännöistä, joissa vahvistetaan toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan eettiset ja ammatilliset yritysarvot ja riskikulttuuri;

f) kuvaus asetuksen (EU) 2023/1114 31 artiklassa tarkoitetuista valitustenkäsittelymenettelyistä komission delegoidun asetuksen (EU) 2025/293 ([12]) mukaisesti;

g) kuvaus asetuksen (EU) 2023/1114 32 artiklassa tarkoitetuista eturistiriitoja koskevista toimintaperiaatteista asetuksen (EU) 2023/1114 32 artiklan 5 kohdan nojalla hyväksyttyjen teknisten sääntelystandardien vahvistamisesta annetun komission delegoidun asetuksen mukaisesti;

h) kuvaus menettelyistä, joilla varmistetaan, että toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija noudattaa kaikkia asetuksen (EU) 2023/1114 30 artiklassa säädettyjä omaisuusreferenssitokenin haltijoille ilmoittamista koskevia julkistamisvaatimuksia.

Edellä olevan c alakohdan soveltamiseksi toimilupahakemuksesta on käytävä ilmi myös suunniteltu operatiivinen rakenne, mukaan lukien henkilöresurssien rekrytointisuunnitelma, sekä teknisten resurssien hankkimisen ja käyttöönoton todellinen tilanne.

2. Toimilupahakemuksessa on oltava kaikkien niiden palveluntarjoajina olevien kolmansien osapuolten nimet ja yhteystiedot, joiden kanssa toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija aikoo tehdä tai on tehnyt järjestelyjä asetuksen (EU) 2023/1114 34 artiklan 5 kohdassa tarkoitettua omaisuusreservin hoitamista, reserviomaisuuden sijoittamista, reserviomaisuuden säilyttämistä ja tapauksen mukaan omaisuusreferenssitokenien yleisölle jakamista varten, sekä kuvaus tällaisista kolmannen osapuolen kanssa tehdyistä järjestelyistä, mukaan lukien kaikki seuraavat:

a) perustelut kolmannen osapuolen käytölle palveluntarjoajalle kriittisten tai tärkeiden toimintojen tukemiseen tai suorittamiseen

b) palveluntarjoajana olevan kolmannen osapuolen sijainti ja tapauksen mukaan paikka, jossa tietoja säilytetään tai käsitellään;

c) kriittisiin tai tärkeisiin toimintoihin liittyvät palveluntarjoajana olevan kolmannen osapuolen henkilöstöresurssit, taloudelliset resurssit ja tekniset resurssit;

([12]) Komission delegoitu asetus (EU) 2025/293, annettu 30 päivänä syyskuuta 2024, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2023/1114 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään vaatimukset, mallipohjat ja menettelyt omaisuusreferenssitokeneihin liittyvien valitusten käsittelyä varten (EUVL L, 2025/293, 13.2.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/293/oj).

d) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan sisäinen valvontajärjestelmä kolmannen osapuolen kanssa tehdyn järjestelyn seuraamista ja hallinnoimista varten;

e) toiminnan jatkuvuussuunnitelmat siinä tapauksessa, että kolmantena osapuolena oleva palveluntarjoaja ei voi varmistaa palvelun jatkuvuutta;

f) niiden sopimusjärjestelyjen sisältö, jotka koskevat velvoitetta varmistaa tietoihin pääsy sekä tarkastus- ja tilintarkastusoikeudet toimilupaa hakevalle liikkeeseenlaskijalle ja toimivaltaiselle viranomaiselle;

g) raportointisuhde ylimpään hallintoelimeen.

5 artikla

Tiedot sisäisen valvonnan järjestelmästä

1. Toimilupahakemuksessa on oltava kattava kuvaus toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan sisäisen valvonnan järjestelmästä, mukaan lukien kaikki seuraavat:

a) kattava kuvaus asetuksen (EU) 2023/1114 34 artiklan 10 kohdan mukaisen sisäisen valvonnan mekanismin osana olevasta vaatimusten noudattamista valvovasta sisäisestä toiminnosta ja siitä, että sillä on riittävä toimivalta, asema ja resurssit sekä suora yhteys ylimpään hallintoelimeen;

b) kattava kuvaus riskinhallintakehyksestä ja riskinhallintatoiminnosta, jos sellainen on perustettu, tai jos kyseinen toiminto on koon, monimutkaisuuden ja riskiprofiilin perusteella suhteellisuusperiaatteen mukaisesti annettu kolmannen osapuolen tehtäväksi, asiaan liittyvistä kolmannen osapuolen kanssa tehdyistä järjestelyistä 4 artiklan 2 kohdan mukaisesti;

c) kattava kuvaus riskinhallintajärjestelmistä ja riskien hallinnan valvontajärjestelyistä sekä selitys toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan strategiasta kaikkien sellaisten riskien tunnistamiseksi, arvioimiseksi, seuraamiseksi, lieventämiseksi ja raportoimiseksi, joille toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija altistuu tai saattaa altistua, mukaan lukien omaisuusreferenssitokenin haltijoille aiheutuvat riskit, markkina-, likviditeetti-, keskittymä-, toiminta-, TVT- ja maineriskit, oikeudelliset riskit, käyttäytymisriskit, vaatimusten noudattamiseen liittyvät riskit, ESG-riskit, rahanpesun ja terrorismin rahoituksen riskit sekä strategiset riskit;

d) kattava kuvaus asetuksen (EU) 2023/1114 34 artiklan 10 kohdan mukaisen sisäisen valvonnan mekanismin osana olevasta sisäisen tarkastuksen toiminnosta, jos sellainen on perustettu, tai jos kyseinen mekanismi on toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan toiminnan laajuuden, monimutkaisuuden ja riskiprofiilin perusteella suhteellisuusperiaatteen mukaisesti annettu kolmannen osapuolen tehtäväksi, kolmannen osapuolen kanssa tehtyjen järjestelyjen kattava kuvaus, johon sisältyvät kaikki tämän asetuksen 4 artiklan 2 kohdan a–g alakohdassa tarkoitetut osatekijät sekä nimetyn ulkopuolisen tarkastajan nimi ja yhteystiedot;

e) selvitys ohjaus- ja hallintojärjestelmistä, jotka on otettu käyttöön sen varmistamiseksi, että liiketoiminta-alueiden ja yksiköiden tehtävät erotetaan asianmukaisesti asetuksen (EU) 2023/1114 34 artiklan 10 kohdan mukaisen sisäisen valvonnan mekanismin osana olevista sisäisen valvonnan toiminnoista, sekä selvitys järjestelyistä, jotka on otettu käyttöön sisäisen valvonnan toimintojen riippumattomuuden varmistamiseksi, myös siten, että niillä on suora yhteys hallinnointi- ja valvontatehtäviään suorittavaan ylimpään hallintoelimeen.

Sovellettaessa c alakohtaa kuvauksen on sisällettävä myös toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan riskinottohalua koskeva lausunto ja sen riskinsietokyky, mukaan lukien suunnitellut menettelyt ja toimenpiteet tunnistettujen riskien hallitsemiseksi riskinottohalun puitteissa.

2. Toimilupahakemuksen on sisällettävä kuvaus järjestelyistä, joilla varmistetaan, että toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija noudattaa asetusta (EU) 2022/2554, sekä tätä varten osoitetuista TVT- ja henkilöresursseista, mukaan lukien kaikki seuraavat tiedot toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan TVT-järjestelmistä, -protokollista ja -välineistä:

a) yksityiskohtainen tekninen dokumentaatio, mukaan lukien kuvaus asetuksen (EU) 2022/2554 6 artiklan 1 kohdan mukaisesta TVT-riskinhallintajärjestelmästä, joka osoittaa, että toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija pystyy reagoimaan TVT-riskiin nopeasti, tehokkaasti ja kattavasti sekä varmistamaan digitaalisen häiriönsietokyvyn korkean tason;

b) yksityiskohtaiset tiedot, jotka osoittavat, että toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija ylläpitää ajantasaisia TVT-järjestelmiä, -protokollia ja -välineitä, jotka ovat tarkoituksenmukaisia, luotettavia, varustettuja riittävällä kapasiteetilla, jotta toimintojen suorittamiseksi ja palvelujen oikea-aikaiseksi tarjoamiseksi tehtävä datankäsittely olisi tarkkaa, sekä teknisesti kestäviä asetuksen (EU) 2022/2254 7 artiklan mukaisesti;

c) turvallisuuspolitiikan yksityiskohtainen kuvaus, joka osoittaa, että toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan järjestelmät ja menettelyt kykenevät suojaamaan liikkeeseenlaskijan ja asiakkaiden datan, tieto-omaisuuden ja TVT-omaisuuden saatavuuden, aitouden, eheyden ja luottamuksellisuuden asetuksen (EU) 2022/2554 9 artiklan 4 kohdan mukaisesti;

d) TVT-prosessin ja -järjestelmien kattava kuvaus, josta käy ilmi kyky antaa toimilupaa hakevalle liikkeeseenlaskijalle luotettavia tietoja raportointivaatimusten tueksi.

3. Toimilupahakemuksessa on oltava kuvaus toiminnan jatkuvuussuunnitelmasta ja toiminnan jatkuvuutta koskevista toimintaperiaatteista, joilla varmistetaan toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan toiminnan jatkuvuus ja kyky rajoittaa tappioita liiketoimintaan kohdistuvassa vakavassa häiriötilanteessa. Tätä varten toiminnan jatkuvuussuunnitelmaan on sisällyttävä

a) olennaisten tietojen ja toimintojen kartoitus;

b) yleiskatsaus käytettävissä olevista vara- ja palautumisjärjestelmistä;

c) kuvaus keskeisen henkilöstön saatavuudesta toiminnan jatkuvuuteen liittyvissä tilanteissa asetuksen (EU) 2023/1114 34 artiklan 8 kohdan ja asetuksen (EU) 2022/2554 11 artiklan 1 kohdan mukaisesti.

4. Jos omaisuusreferenssitokeneita lasketaan liikkeeseen, tallennetaan ja siirretään käyttäen toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan tai sen puolesta toimivan kolmannen osapuolen ylläpitämää omaa DLT-teknologiaa tai vastaavaa teknologiaa, toimilupahakemuksessa on kuvattava DLT-teknologian tai vastaavan teknologian toiminta kattaen kaikki seuraavat:

a) kuvaus toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan omistusoikeudesta DLT-teknologiaan tai vastaavaan teknologiaan ja tieto siitä, onko kyseessä suora omistusoikeus vai muu sopimussuhde, joka antaa toimilupaa hakevalle liikkeeseenlaskijalle määräysvallan hajautetun tilikirjan teknologiaan tai vastaavaan teknologiaan, riippumatta siitä, että DLT-teknologiaa ylläpitää toinen yritys;

b) DLT-teknologian ylläpitäjän tai ylläpitäjien nimi ja yhteystiedot, jos ylläpitäjä on eri kuin toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija;

c) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan tai ylläpitäjänä olevan kolmannen osapuolen suunnitelma riskien tunnistamiseksi, seuraamiseksi, arvioimiseksi, lieventämiseksi ja ehkäisemiseksi, ottaen huomioon myös mahdolliset heijastusvaikutukset muihin kyseistä DLT-teknologiaa käyttäen liikkeeseen laskettuihin, siirrettyihin tai tallennettuihin kryptovaroihin ja niihin liittyviin kryptovarapalvelun tarjoajiin, sekä suunnitelma DLT-teknologian tai vastaavan teknologian säännöllisestä teknologisesta kunnossapidosta ja päivittämisestä;

d) tekninen ja turvallisuustarkastuskertomus DLT-teknologian toiminnan yhdenmukaisuudesta markkinoilla käytössä olevien laatustandardien kanssa sekä c alakohdassa tarkoitettujen suunnitelmien tarkoituksenmukaisuudesta ja riittävyydestä;

e) jos oma DLT-järjestelmä on suljettu, yksityiskohtainen kuvaus avoimuusmekanismeista.

5. Jos suunnitteilla on yhteistyöjärjestelyjä toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan ja tiettyjen kryptovarapalvelun tarjoajien välillä, toimilupahakemuksessa on oltava yksityiskohtainen kuvaus kryptovarapalvelun tarjoajan nykyisistä sisäisistä valvontamekanismeista ja menettelyistä, joilla varmistetaan direktiivin (EU) 2015/849 ja tapauksen mukaan asetuksen (EU) 2023/1113 mukaisten rahanpesun ja terrorismin rahoituksen torjuntaan liittyvien velvoitteiden noudattaminen. Tällaiseen yksityiskohtaiseen kuvaukseen on sisällyttävä ennakoiva arviointi tämän velvoitteen jatkuvasta noudattamisesta toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan liiketoimintasuunnitelman kolmen vuoden aikahorisontilla. Toimivaltainen viranomainen voi antaa tällaisen kryptovarapalvelun tarjoajan laatiman kuvauksen ja ennakoivan arvioinnin rahanpesun ja terrorismin rahoituksen torjunnasta vastaaville viranomaisille, rahanpesun selvittelykeskuksille tai muille julkisille elimille asetuksen (EU) 2023/1114 20 artiklan 2 kohdan toisen alakohdan mukaisesti.

6 artikla

Likviditeetinhallinta, omaisuusreservi ja lunastusoikeudet

1. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot, joilla varmistetaan likviditeetinhallintaa ja omaisuusreserviä koskevien vaatimusten noudattaminen:

a) kattava ja yksityiskohtainen kehys, jossa kuvataan omaisuusreservin muodostaminen, koostumus, hoito ja erottelu asetuksen (EU) 2023/1114 36 artiklan 4 kohdan nojalla hyväksyttyjen teknisten standardien vahvistamisesta annetun komission delegoidun asetuksen mukaisesti;

b) selkeät ja yksityiskohtaiset toimintaperiaatteet, joissa kuvataan sen omaisuusreferenssitokenin vakautusmekanismi, jolle lupaa haetaan, asetuksen (EU) 2023/1114 36 artiklan 8 kohdan mukaisesti;

c) sen ulkopuolisen konsultin nimi, joka vastaa omaisuusreservin riippumattomasta tilintarkastuksesta kuuden kuukauden välein asetuksen (EU) 2023/1114 36 artiklan 9 kohdan mukaisesti;

d) omaisuusreservin säilytystä koskevat yksityiskohtaiset toimintaperiaatteet ja menettelyt, mukaan lukien valittu säilytystapa, joilla varmistetaan asetuksen (EU) 2023/1114 37 artiklan noudattaminen;

e) omaisuusreserviä koskeva kattava ja yksityiskohtainen sijoituspolitiikka asetuksen (EU) 2023/1114 38 artiklan 5 kohdan nojalla hyväksyttyjen teknisten standardien vahvistamisesta annetun komission delegoidun asetuksen mukaisesti;

f) yksityiskohtaiset tiedot kolmansien osapuolten kanssa tehdyistä sopimusjärjestelyistä, jotka koskevat omaisuusreservin hoitoa, sijoittamista ja säilyttämistä d ja e alakohdassa tarkoitettujen toimintaperiaatteiden mukaisesti.

Sovellettaessa a alakohtaa, jos toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija hakee omaisuusreferenssitokenin vapaaehtoista luokittelua merkittäväksi omaisuusreferenssitokeniksi, kehyksen on sisällettävä likviditeetinhallintaa koskevat toimintaperiaatteet ja menettelyt. Kehyksessä on myös kuvattava raportointisuhteet ylimpään hallintoelimeen ja se, miten ylimmän hallintoelimen vastuu omaisuusreservin vakaasta hoidosta varmistetaan.

Sovellettaessa f alakohtaa yksityiskohtaisessa kuvauksessa on ilmoitettava palveluntarjoajana olevien kolmansien osapuolten nimi ja yhteystiedot sekä omaisuusreferenssitokenien liikkeeseenlaskijan ja palveluntarjoajana olevien kolmansien osapuolten roolit, vastuut, oikeudet ja velvollisuudet toiminnan jatkamisessa ja lunastussuunnitelman täytäntöönpanossa, mukaan lukien sopimukseen sovellettava lainsäädäntö. Jos tällaiset palvelut katsotaan asetuksen (EU) 2023/1114 47 artiklan 2 kohdan toisen alakohdan mukaisiksi hallitun lunastuksen kannalta kriittisiksi toiminnoiksi, kuvauksessa on myös ilmoitettava, että sopimusta ei voida irtisanoa, vaan se on voimassa, jos lunastussuunnitelma pannaan täytäntöön mainitun asetuksen 47 artiklan 1 kohdan mukaisesti. Sopimusjärjestelyjen kuvauksen on sisällettävä tapauksen mukaan myös tämän asetuksen 5 artiklan 2 kohdassa tarkoitetut tiedot.

Omaisuusreservin säilyttämisestä palveluntarjoajana olevien kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen sopimusjärjestelyjen kuvaukseen on sisällyttävä toimenpiteet, jotka palveluntarjoajana oleva kolmas osapuoli on toteuttanut varmistaakseen omaisuusreservin oikeudellisen ja toiminnallisen erottelun omista varoistaan.

2. Toimilupahakemuksessa on oltava myös seuraavat tiedot:

a) selkeät ja yksityiskohtaiset toimintaperiaatteet ja menettelyt, joilla varmistetaan omaisuusreferenssitokenin haltijoille asetuksen (EU) 2023/1114 39 artiklan mukaisesti myönnettyjen lunastusoikeuksien noudattaminen;

b) asetuksen (EU) 2023/1114 46 artiklan mukaisesti laadittavan palautumissuunnitelman luonnos;

c) asetuksen (EU) 2023/1114 47 artiklan mukaisesti toimitettava lunastussuunnitelma.

7 artikla

Ylimmän hallintoelimen jäsenten henkilöllisyys sekä näyttö hyvästä maineesta, osaamisesta, taidoista, kokemuksesta ja sitoutumisesta käyttämään riittävästi aikaa tehtävien hoitamiseen

1. Toimilupahakemuksessa on annettava kustakin ylimmän hallintoelimen jäsenestä kaikki seuraavat henkilökohtaiset tiedot ja näyttö heidän hyvästä maineestaan, osaamisestaan, taidostaan, kokemuksestaan ja kyvystään sitoutua käyttämään riittävästi aikaa tehtäviensä hoitamiseen:

a) koko nimi ja, jos se on muuttunut, alkuperäinen nimi;

b) syntymäpaikka ja -aika, nykyisen asuinpaikan osoite ja yhteystiedot, kansalaisuus tai kansalaisuudet sekä henkilötunnus tai jäljennös henkilökortista tai vastaavasta;

c) yksityiskohtaiset tiedot nykyisestä tai tulevasta asemasta sekä onko kyseessä johtoasema vai muu, toimeksiannon alkamispäivä tai suunniteltu alkamispäivä ja tapauksen mukaan sen kesto sekä kuvaus keskeisistä tehtävistä ja vastuista;

d) ansioluettelo, joka sisältää tiedot asiaankuuluvasta koulutuksesta ja kokemuksesta, mukaan lukien ammatissa saatu kokemus, akateemiset tutkinnot ja muu asiaan liittyvä koulutus, sekä kaikkien niiden organisaatioiden nimi ja luonne, joissa henkilö on työskennellyt ja niissä suoritettujen tehtävien luonne ja kesto, erityisesti kaikki toiminnot, jotka kuuluvat haetun aseman alaan ja jotka liittyvät rahoituspalveluihin, kryptovaroihin tai muuhun digitaaliseen omaisuuteen, hajautetun tilikirjan teknologiaan, tietotekniikkaan, kyberturvallisuuteen, digitaali-innovointiin tai johtamiskokemukseen;

e) henkilöhistoria, mukaan lukien kaikki seuraavat henkilön kansalaisuutta tai kansalaisuuksia koskevat tiedot sekä henkilön asuinpaikkoja, jos hän on asunut muualla kuin kansalaisuusmaassaan tai -maissaan, viimeksi kuluneiden kymmenen vuoden ajalta koskevat tiedot:

   i) henkilöllä ei ole rikosrekisterimerkintää tuomioista tai rangaistuksista, jotka on määrätty sovellettavan kauppaoikeuden, maksukyvyttömyyslainsäädännön ja rahoituspalvelulainsäädännön nojalla tai jotka liittyvät rahanpesuun, terrorismin rahoituksen torjuntaan, petokseen tai ammatilliseen vastuuseen; tämä on osoitettava virallisella todistuksella tai vastaavalla asiakirjalla tai, jos tällaisia asiakirjoja ei ole olemassa, muulla luotettavalla tietolähteellä, joka osoittaa, että henkilöllä ei ole rikostuomioita eikä häneen kohdistu tutkintoja tai menettelyjä;

   ii) tiedot kaupankäynnin, liiketoiminnan tai ammatin harjoittamista koskevan rekisteröinnin, luvan, jäsenyyden tai lisenssin epäämisestä tai rekisteröinnin, luvan, jäsenyyden tai lisenssin peruuttamisesta, kumoamisesta tai päättämisestä taikka sääntely- tai hallintoelimen tai ammattiala- tai ammatillisen järjestön toteuttamasta erottamisesta;

   iii) tiedot irtisanomisesta työstä, luottamusasemasta tai varainhoitosuhteesta taikka vastaavasta tilanteesta taikka siitä, että henkilöä on pyydetty irtisanoutumaan työstä tällaisessa asemassa, henkilöstövähennyksiä lukuun ottamatta;

   iv) tiedot siitä, onko toinen toimivaltainen viranomainen arvioinut henkilön mainetta, mukaan lukien kyseisen viranomaisen henkilöllisyys, arvioinnin päivämäärä ja näyttö arvioinnin tuloksesta;

   v) tiedot siitä, onko muun kuin rahoitusalan viranomainen arvioinut kyseisen henkilön, mukaan lukien kyseisen viranomaisen henkilöllisyys, arvioinnin päivämäärä ja näyttö arvioinnin tuloksesta;

f) kuvaus kaikista taloudellisista ja muista kuin taloudellisista sidonnaisuuksista, jotka voivat aiheuttaa olennaisia eturistiriitoja, jotka vaikuttavat henkilön koettuun luotettavuuteen hoitaa toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan ylimmän hallintoelimen jäsenen tehtävää, mukaan lukien

   i) taloudelliset edut, mukaan lukien kryptovarat, muut digitaaliset varat, lainat, osakkuudet, takaukset tai vakuusoikeudet, sekä annetut että saadut, ja muut kuin taloudelliset edut tai suhteet, myös läheiset suhteet – jollaisia ovat muun muassa aviopuolisot, rekisteröidyn parisuhteen osapuolet, avopuolisot, lapset ja vanhemmat tai muut suhteet, joiden kanssa henkilö jakaa asuintilan – henkilön tai hänen lähisukulaisensa tai yrityksen, johon henkilöllä on läheinen yhteys, ja toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan, sen emoyrityksen tai tytäryritysten välillä, mukaan lukien ylimmän hallintoelimen jäsenet tai henkilöt, joilla on huomattava omistusosuus toimilupaa hakevassa liikkeeseenlaskijassa;

ii) harjoittaako henkilö liiketoimintaa tai onko hänellä kaupallinen suhde tai ollut sellainen suhde kahden viimeisen vuoden aikana jonkin i alakohdassa luetellun henkilön kanssa tai osallistuuko hän oikeudenkäyntiin tällaisen henkilön kanssa;

iii) onko henkilöllä ja häneen läheisessä suhteessa olevilla i alakohdassa tarkoitetuilla henkilöillä kilpailevia etuja toimilupaa hakevaan liikkeeseenlaskijaan, sen emoyritykseen tai sen tytäryrityksiin nähden;

iv) mahdolliset taloudelliset velvoitteet toimilupaa hakevaa liikkeeseenlaskijaa, sen emoyritystä tai sen tytäryrityksiä kohtaan;

v) onko henkilö ollut kahden edellisen vuoden aikana direktiivin (EU) 2015/849 3 artiklan 9 alakohdassa määritelty poliittisesti vaikutusvaltainen henkilö;

vi) tapauksissa, joissa on todettu olennainen eturistiriita, selvitys siitä, miten eturistiriitaa lievennetään tai miten se korjataan, mukaan lukien viittaus eturistiriitoja koskevien toimintaperiaatteiden yhteenvetoon;

g) tiedot kyvystä sitoutua käyttämään riittävästi aikaa tehtävien hoitamiseen toimilupaa hakevassa liikkeeseenlaskijassa, mukaan lukien

i) arvioitu vähimmäisaika, jonka henkilö käyttää tehtäviensä hoitamiseen toimilupaa hakevassa liikkeeseenlaskijassa vuotta ja kuukautta kohden;

ii) luettelo henkilön kaupallisista toimeksiannoista;

iii) luettelo tehtävistä, jotka liittyvät muuhun kuin kaupalliseen toimintaan tai jotka on perustettu yksinomaan henkilön taloudellisten etujen hallinnointia varten;

iv) luettelo iii alakohdassa tarkoitettuihin tehtäviin mahdollisesti liittyvistä lisävastuista, mukaan lukien toiminta komitean puheenjohtajana;

v) arvio kullekin toimeksiannolle varatusta ajasta päivinä vuodessa;

vi) kuhunkin tehtävään kuuluvien kokousten lukumäärä vuodessa.

Edellä olevan e alakohdan i alakohdan soveltamiseksi virallisten tietojen, todistusten ja asiakirjojen on oltava toimilupahakemuksen toimittamista edeltävien kolmen kuukauden aikana myönnettyjä.

2. Tulokset ylimmän hallintoelimen kunkin jäsenen soveltuvuuden arvioinnista, jonka on suorittanut toimilupaa hakeva liikkeeseenlaskija, mukaan lukien seuraavat tiedot:

a) arviointiin liittyvät hallituksen pöytäkirjat;

b) soveltuvuuden arviointia koskeva päätös;

c) jos asianomaisella henkilöllä ei arvioinnin perusteella ole vaadittua kokemusta ja edellyttäen, että vaadittu vähimmäiskokemus täyttyy, yksityiskohtaiset tiedot määrätystä koulutussuunnitelmasta, mukaan lukien koulutuksen sisältö ja tarjoaja sekä päivämäärä, johon mennessä koulutussuunnitelma on läpikäyty.

3. Ylimmän hallintoelimen kollektiivisesta sopivuudesta toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan tekemää arviointia koskeva lausunto, jossa dokumentoidaan, että ylimmällä hallintoelimellä on kollektiivisesti asianmukaiset tiedot, taidot ja kokemus toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan johtamiseksi, mukaan lukien asiaankuuluvat hallituksen pöytäkirjat tai soveltuvuuden arviointiraportit tai -asiakirjat.

8 artikla

Tiedot huomattavia omistusosuuksia hallussaan pitävistä osakkeenomistajista tai jäsenistä

Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot huomattavia omistusosuuksia toimilupaa hakevassa liikkeeseenlaskijassa suoraan ja välillisesti hallussaan pitävien osakkeenomistajien ja jäsenten riittävästä hyvämaineisuudesta, mukaan lukien kaikki seuraavat:

a) kaavio toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan omistusrakenteesta, mukaan lukien osakepääoman ja äänioikeuksien jakautuminen ja huomattavia omistusosuuksia sekä suoraan että välillisesti hallussaan pitävien osakkeenomistajien tai jäsenten nimet;

b) kunkin sellaisen osakkeenomistajan tai jäsenen osalta, jolla on suoraan tai välillisesti huomattava omistusosuus toimilupaa hakevassa liikkeeseenlaskijassa, heidän henkilöllisyyttään ja mainettaan koskevat tiedot ja asiakirjat, joista säädetään

   i) delegoidun asetuksen (EU) 2025/413 1 artiklan 1 kohdassa, 2 artiklan 1 kohdan a, b, c ja e alakohdassa ja 2 artiklan 2 kohdan a ja b alakohdassa, kun on kyse luonnollisista henkilöistä; tai

   ii) delegoidun asetuksen (EU) 2025/413 1 artiklan 2, 3, 4 tai 5 kohdassa, 3 artiklan 1 kohdan a, b, c, e ja f alakohdassa ja tapauksen mukaan 3 artiklan 3 kohdassa, kun on kyse oikeushenkilöistä;

c) toimilupaa hakevan liikkeeseenlaskijan ylimmän hallintoelimen kunkin sellaisen jäsenen henkilöllisyys, jonka huomattavia omistusosuuksia omistava henkilö on nimittänyt tai nimittää tai joka nimitetään tällaisen henkilön ehdotuksesta, sekä 8 artiklan 1 ja 2 kohdassa tarkoitetut tiedot, jos näitä tietoja ei ole vielä toimitettu;

d) seuraavat tiedot kunkin osakkeenomistajan tai jäsenen, jolla on suoraan huomattava omistusosuus, omistusosuudesta, riippumatta siitä, onko kyse osakkeista vai muista omistuksista:

   i) lukumäärä ja tyyppi;

   ii) nimellisarvo;

   iii) mahdollisesti maksettu tai maksettava ylikurssi;

   iv) kaikki tällaisia omistuksia varten luodut vakuusoikeudet tai vakuussidonnaisuudet, mukaan lukien vakuuden saaneet osapuolet;

e) delegoidun asetuksen (EU) 2025/413 6 artiklan b, d ja e alakohdassa tarkoitetut tiedot;

f) delegoidun asetuksen (EU) 2025/413 8 artiklassa tarkoitetut tiedot.

Sovellettaessa b alakohtaa välillisillä huomattavilla omistusosuuksilla tarkoitetaan delegoidun asetuksen (EU) 2025/413 4 artiklan 1 ja 2 kohdan mukaisesti yksilöityjä omistusosuuksia.

9 artikla

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 5 päivänä kesäkuuta 2025.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN