2025/1125

15.9.2025.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2025/1125

od 5. lipnja 2025.

o dopuni Uredbe (EU) 2023/1114 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju informacije u zahtjevu za izdavanje odobrenja za javnu ponudu tokena vezanih uz imovinu ili za traženje njihova uvrštenja za trgovanje

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2023/1114 Europskog parlamenta i Vijeća od 31. svibnja 2023. o tržištima kriptoimovine i izmjeni uredaba (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 1095/2010 te direktiva 2013/36/EU i (EU) 2019/1937 ([1]), a posebno njezin članak 18. stavak 6. treći podstavak,

budući da:

(1) Kako bi nadležna tijela mogla procijeniti ispunjavaju li pravne osobe ili drugi poduzetnici koji namjeravaju javno nuditi tokene vezane uz imovinu ili tražiti njihovo uvrštenje za trgovanje („izdavatelji koji podnose zahtjev”) zahtjeve utvrđene u glavi III. Uredbe (EU) 2023/1114 i kako bi se mogla uvjeriti da se na te izdavatelje ne primjenjuje nijedan od razloga za odbijanje izdavanja odobrenja, informacije koje je potrebno navesti u zahtjevu za izdavanje odobrenja za javnu ponudu tokena vezanog uz imovinu ili traženje njegova uvrštenja za trgovanje podnesenom u skladu s člankom 18. stavkom 1. te uredbe trebale bi biti dovoljno detaljne i sveobuhvatne.

(2) Izdavatelj koji podnosi zahtjev trebao bi dostaviti istinite, točne, potpune i ažurirane informacije. U tu bi svrhu izdavatelj koji podnosi zahtjev trebao obavijestiti nadležna tijela o svim promjenama ili ažuriranjima do kojih dođe nakon podnošenja zahtjeva, a prije javne ponude tokena vezanog uz imovinu ili njegova uvrštenja za trgovanje, koji se odnose na informacije navedene u zahtjevu i koji bi mogli biti relevantni za ocjenu zahtjeva. Nadležna tijela trebala bi moći provjeriti i je li došlo do promjena ili ažuriranja prije javne ponude tokena vezanog uz imovinu ili njegova uvrštenja za trgovanje.

(3) Zahtjev za izdavanje odobrenja trebao bi sadržavati informacije o izdavatelju koji podnosi zahtjev, među ostalim o njegovu identitetu, primjerenosti članova upravljačkog tijela i dovoljno dobrom ugledu dioničara ili članova s izravnim ili neizravnim kvalificiranim udjelima.

(4) Informacije u zahtjevu za izdavanje odobrenja uključivale bi osobne podatke. U skladu s načelom smanjenja količine podataka iz članka 5. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća ([2]) nadležno tijelo trebalo bi tražiti samo osobne podatke nužne za sveobuhvatnu procjenu izdavatelja koji podnosi zahtjev, članova njegova upravljačkog tijela i njegove sposobnosti ispunjavanja bonitetnih zahtjeva iz Uredbe (EU) 2023/1114 te da se uvjeri da se na izdavatelja koji podnosi zahtjev ne primjenjuje nijedan od razloga za odbijanje izdavanja odobrenja iz članka 21. stavka 2. točaka od (a) do (e) Uredbe (EU) 2023/1114.

(5) Kako bi se nadležnim tijelima pružio sveobuhvatan pregled trenutačnog i planiranog poslovanja izdavatelja koji podnose zahtjev i povezanih organizacijskih pitanja, izdavatelj koji podnosi zahtjev u svoj bi zahtjev za izdavanje odobrenja trebao uključiti poslovni plan.

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

([2]) Uredba (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka) (SL L 119, 4.5.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

(6) Na izdavatelje tokena vezanog uz imovinu koji nisu pružatelji usluga povezanih s kriptoimovinom ili drugi obveznici ne primjenjuje se Direktiva (EU) 2015/849 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]) ni Uredba (EU) 2023/1113 Europskog parlamenta i Vijeća ([4]). Međutim, ključno je da je poslovni model izdavatelja koji podnosi zahtjev strukturiran na način kojim se izdavatelja koji podnosi zahtjev ili financijski sektor ne izlaže rizicima od pranja novca i financiranja terorizma jer je to jedan od razloga za odbijanje izdavanja odobrenja. U skladu s tim, izdavatelj koji podnosi zahtjev trebao bi dostaviti ukupnu procjenu rizika s odgovarajućim informacijama kako bi nadležno tijelo moglo procijeniti izloženost i osjetljivost poslovnog modela izdavatelja koji podnosi zahtjev u odnosu na rizike od pranja novca i financiranja terorizma. Ukupna procjena rizika trebala bi obuhvaćati informacije o mehanizmima i aranžmanima povezanima s izdavanjem, iskupom i distribucijom tokena vezanog uz imovinu te o predviđenom sudjelovanju pružatelja usluga povezanih s kriptoimovinom u tim mehanizmima. Ako bi poslovni model izdavatelja koji podnosi zahtjev uključivao aranžmane s pružateljima usluga povezanih s kriptoimovinom, u svoj bi zahtjev za izdavanje odobrenja trebao uključiti opis njihovih budućih unutarnjih kontrola i kontinuirane usklađenosti s relevantnim propisima Unije o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma.

(7) Djelotvorni okviri za unutarnju kontrolu i sustav za upravljanje rizicima i informacijama, uključujući okvir za upravljanje rizicima povezanima s informacijskom i komunikacijskom tehnologijom (IKT), ključni su za dobro i razborito upravljanje aktivnostima izdavatelja koji podnosi zahtjev i pričuvnom imovinom radi sprečavanja, praćenja i ublažavanja operativnih i drugih vrsta rizika. Izdavatelji koji podnose zahtjev stoga bi trebali dostaviti odgovarajuću dokumentaciju o svojem okviru za unutarnju kontrolu i okviru za upravljanje IKT rizicima koja pokazuje usklađenost s Uredbom (EU) 2022/2554 Europskog parlamenta i Vijeća ([5]).

(8) Pričuve imovine ključne su za osiguravanje djelotvornosti mehanizma stabilizacije na kojem se temelje token vezan uz imovinu i prava imatelja tokena na iskup u svakom trenutku, među ostalim u slučaju stresa. Izdavatelji koji podnose zahtjev stoga bi uz zahtjev za izdavanje odobrenja trebali dostaviti jasne i detaljne politike o sastavu, uspostavi, odvajanju, skrbništvu i upravljanju ulaganjima takvih pričuva imovine.

(9) Izdavatelji koji podnose zahtjev trebali bi nadležnom tijelu dostaviti sve potrebne i dostatne informacije koje mu omogućuju da provede sveobuhvatnu procjenu članova upravljačkog tijela kako bi se uvjerilo da ispunjavaju zahtjeve u pogledu primjerenosti i da se na njih ne primjenjuju razlozi za odbijanje izdavanja odobrenja iz članka 21. stavka 2. točaka (a) i (b) Uredbe (EU) 2023/1114. U tu bi svrhu zahtjev za izdavanje odobrenja trebao sadržavati informacije relevantne za procjenu ugleda, uključujući dostatne informacije na temelju kojih se može provjeriti jesu li članovi upravljačkog tijela osuđivani za kaznena djela povezana s pranjem novca ili financiranjem terorizma ili bilo koja druga kaznena djela koja bi utjecala na njihov dobar ugled, informacije relevantne za procjenu njihova stručnog iskustva, znanja i vještina u područjima relevantnima za financijske usluge, kriptoimovinu, drugu digitalnu imovinu, tehnologiju distribuiranog zapisa (DLT), digitalne inovacije, informacijsku tehnologiju (IT), kibernetičku sigurnost ili upravljanjem te informacije koje omogućuju procjenu primjerenosti vremena posvećenog izvršavanju dužnosti. Kako bi se zajamčile usklađenost i koordinacija odluka različitih financijskih nadzornih tijela, te bi informacije trebale uključivati i sve prethodne procjene koje su provela nadležna tijela.

([3]) Direktiva (EU) 2015/849 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2015. o sprečavanju korištenja financijskog sustava u svrhu pranja novca ili financiranja terorizma, o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća te o stavljanju izvan snage Direktive 2005/60/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i Direktive Komisije 2006/70/EZ (SL L 141, 5.6.2015., str. 73., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj).

([4]) Uredba (EU) 2023/1113 Europskog parlamenta i Vijeća od 31. svibnja 2023. o informacijama koje se prilažu prijenosima novčanih sredstava i određene kriptoimovine i o izmjeni Direktive (EU) 2015/849 (SL L 150, 9.6.2023., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1113/oj).

([5]) Uredba (EU) 2022/2554 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. prosinca 2022. o digitalnoj operativnoj otpornosti za financijski sektor i izmjeni uredbi (EZ) br. 1060/2009, (EU) br. 648/2012, (EU) br. 600/2014, (EU) br. 909/2014 i (EU) 2016/1011 (SL L 333, 27.12.2022., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj).

(10) Kad je riječ o dioničarima i članovima koji drže izravne ili neizravne kvalificirane udjele u izdavatelju koji podnosi zahtjev, zahtjev za izdavanje odobrenja trebao bi sadržavati sve informacije koje nadležnom tijelu omogućuju da sveobuhvatno procijeni imaju li ti dioničari ili članovi dovoljno dobar ugled i da se uvjeri da nema razloga za odbijanje izdavanja odobrenja na temelju članka 21. stavka 2. točke (c) Uredbe (EU) 2023/1114. U tu bi svrhu zahtjev za izdavanje odobrenja trebao sadržavati potrebne i dostatne informacije koje nadležnim tijelima omogućuju da provjere jesu li ti dioničari ili članovi osuđivani za kaznena djela povezana s pranjem novca ili financiranjem terorizma ili bilo koja druga kaznena djela koja bi utjecala na njihov dobar ugled te da utvrde sigurnost i zakonito podrijetlo sredstava ili druge imovine korištenih za osnivanje izdavatelja koji podnosi zahtjev i financiranje njegova poslovanja.

(11) Ova Uredba temelji se na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo dostavilo Komisiji i koji je izrađen u bliskoj suradnji s Europskim nadzornim tijelom za vrijednosne papire i tržišta kapitala i Europskom središnjom bankom.

(12) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo provelo je otvoreno javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analiziralo moguće povezane troškove i koristi te zatražilo mišljenje Interesne skupine za bankarstvo osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([6]).

(13) Provedeno je savjetovanje s Europskim nadzornikom za zaštitu podataka u skladu s člankom 42. stavkom 1. Uredbe (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća ([7]) te je on dao mišljenje 17. srpnja 2024.,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Informacije o identitetu izdavatelja koji podnosi zahtjev

Za potrebe članka 18. stavka 2. točaka (a), (b) i (c) Uredbe (EU) 2023/1114, zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava sve sljedeće informacije o identitetu izdavatelja koji podnosi zahtjev:

(a) trenutačni puni pravni naziv izdavatelja koji podnosi zahtjev, tvrtku, logotip, adrese internetskih stranica svih komunikacijskih i marketinških kanala, uključujući račune na društvenim mrežama, te, ako je primjenjivo, sve planirane promjene tih naziva, računa ili adresa;

(b) potvrđenu, izdanu i propisno obnovljenu identifikacijsku oznaku pravne osobe izdavatelja koji podnosi zahtjev u skladu s normom ISO 17442 koja je izdana u skladu s uvjetima akreditirane lokalne operativne jedinice globalnog sustava identifikacijske oznake pravnih osoba;

(c) pravni oblik izdavatelja koji podnosi zahtjev;

(d) datum i državu članicu osnivanja izdavatelja koji podnosi zahtjev;

(e) državu članicu i adresu registriranog sjedišta izdavatelja koji podnosi zahtjev i, ako su različite, adresu njegova sjedišta i glavnog mjesta poslovanja;

(f) ako je izdavatelj koji podnosi zahtjev upisan u središnji registar, trgovački registar, registar trgovačkih društava ili sličan javni registar koji se razlikuje od registra iz drugog podstavka, naziv tog registra i registracijski broj izdavatelja koji podnosi zahtjev ili jednakovrijedno sredstvo identifikacije u tom registru te presliku potvrde o upisu u registar;

([6]) Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

([7]) Uredba (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. listopada 2018. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka u institucijama, tijelima, uredima i agencijama Unije i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Uredbe (EZ) br. 45/2001 i Odluke br. 1247/2002/EZ (SL L 295, 21.11.2018., str. 39., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

(g) akte o osnivanju ili statut i društveni ugovor izdavatelja koji podnosi zahtjev;

(h) ako je izdavatelj koji podnosi zahtjev poduzetnik koji nije pravna osoba, dokumentaciju u kojoj se procjenjuje da je razina zaštite interesa trećih strana, uključujući prava imatelja tokena vezanog uz imovinu, istovjetna razini zaštite koju pružaju pravne osobe i da izdavatelj koji podnosi zahtjev podliježe istovjetnom bonitetnom nadzoru koji je primjeren njegovu pravnom obliku;

(i) datum kraja računovodstvene godine za izdavatelja koji podnosi zahtjev;

(j) ime i prezime i podatke za kontakt, uključujući telefonski broj i e-adresu, osobe u izdavatelju koji podnosi zahtjev kojoj se treba obratiti u vezi sa zahtjevom za izdavanje odobrenja;

(k) ime i prezime i podatke za kontakt, uključujući telefonski broj i e-adresu, glavnog stručnog savjetnika, ako postoji, angažiranog za pripremu zahtjeva za izdavanje odobrenja.

Za potrebe točaka od (c) do (g), kad je riječ o pravnim osobama obuhvaćenima područjem primjene Direktive (EU) 2017/1132 Europskog parlamenta i Vijeća ([8]), informacije iz tih točaka odgovaraju informacijama iz nacionalnog poslovnog registra iz članka 16. te direktive.

Članak 2.

Poslovni plan: informacije o poslovnom modelu, strategiji i profilu rizičnosti

1. Za potrebe članka 18. stavka 2. točke (d) Uredbe (EU) 2023/1114, zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava poslovni plan u kojem se navode poslovni model, strategija i procjena rizika izdavatelja koji podnosi zahtjev za razdoblje od tri godine nakon izdavanja odobrenja.

2. U skladu s člankom 19. Uredbe (EU) 2023/1114 poslovni plan iz stavka 1. sadržava sve sljedeće elemente:

(a) informacije o poslovnim djelatnostima izdavatelja koji podnosi zahtjev, uključujući:

i. glavna obilježja tokena vezanog uz imovinu za koji se traži odobrenje, uključujući sve sljedeće informacije:

1. naziv i vrstu tokena vezanog uz imovinu koji izdavatelj koji podnosi zahtjev namjerava izdati i za koji se traži odobrenje za javnu ponudu ili traženje uvrštenja za trgovanje;

2. napomenu o tome traži li se odobrenje za javnu ponudu tog tokena vezanog uz imovinu ili za njegovo uvrštenje za trgovanje;

3. opis mehanizma izdavanja tokena vezanog uz imovinu, uključujući pametne ugovore zajedno s dokumentom s objašnjenjima njihova funkcioniranja, način plaćanja za kupnju tokena vezanog uz imovinu i distribucijske kanale, posebno pružatelje usluga povezanih s kriptoimovinom koji izvršavaju naloge za prodaju ili platforme za razmjenu kriptoimovine;

4. ako je izdavatelj koji podnosi zahtjev sklopio ugovor o distribuciji tokena vezanog uz imovinu, naziv i podatke za kontakt distributera te opis uloga, odgovornosti, prava i obveza izdavateljâ tokena vezanog uz imovinu i distributera, uključujući pravo koje se primjenjuje na ugovor;

5. opis mehanizma iskupa tokena vezanog uz imovinu, uključujući, prema potrebi, informaciju o tome hoće li pružatelji usluga povezanih s kriptoimovinom biti uključeni u izvršenje iskupa;

6. protokol ili mehanizam konsenzusa koji se koristi za potvrđivanje transakcija, uključujući opis obilježja konačnosti namire;

([8]) Direktiva (EU) 2017/1132 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o određenim aspektima prava društava (SL L 169, 30.6.2017., str. 46., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2017/1132/oj).

7. jednu ili više tehnologija distribuiranog zapisa (DTL) za izdavanje tokena vezanog uz imovinu i infrastrukture za interoperabilnost različitih vrsta DLT-ova dostupne u trenutku podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja, kako je navedeno u bijeloj knjizi;

ii. sve već postojeće tokene vezane uz imovinu, tokene e-novca, kriptoimovinu ili drugu digitalnu imovinu koji su u optjecaju i koje je izdao izdavatelj koji podnosi zahtjev, uz informacije o povezanim preostalim vrijednostima, mrežama i tržištima za njihovu distribuciju i trgovanje, iznosima, sastavu, mehanizmima za skrbništvo i skrbnicima povezane pričuve imovine ili zahtjevima u pogledu zaštite tokena e-novca, ovisno o slučaju;

iii. sve druge financijske i nefinancijske djelatnosti koje izdavatelj koji podnosi zahtjev obavlja i namjerava nastaviti obavljati u slučaju izdavanja odobrenja te interakciju tih djelatnosti, ako postoji;

iv. ako izdavatelj koji podnosi zahtjev pripada grupi, pregled organizacije i strukture te grupe u kojem se opisuju djelatnosti subjekata u grupi i navode matična društva, financijski holdinzi kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki 20. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća ([9]), mješoviti financijski holdinzi kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki 21. te uredbe i investicijski holdinzi kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki 20.a te uredbe koji su dio grupe, kao i sva odobrenja, registracije ili druge dozvole bilo kojeg subjekta te grupe ili izdavatelja koji podnosi zahtjev koje je izdalo nadležno tijelo u financijskom sektoru;

(b) opis poslovnog okruženja u kojem će izdavatelj koji podnosi zahtjev poslovati, posebno kad je riječ o sektorima kriptoimovine i platnog prometa, uključujući:

i. glavne postojeće sudionike na tržištu i glavne usporedive subjekte;

ii. vjerojatan razvoj poslovnog okruženja i sve povezane potencijalne rizike;

iii. analizu konkurentskog položaja izdavatelja koji podnosi zahtjev na tržištu;

(c) opis opće poslovne strategije izdavatelja koji podnosi zahtjev i, ako izdavatelj koji podnosi zahtjev pripada grupi, opće strategije grupe, uključujući:

i. objašnjenje strateških ciljeva;

ii. ključne pokretače poslovanja;

iii. sve utvrđene konkurentske prednosti, uključujući prethodna iskustva u digitalnom sektoru, veličinu i prilagodljivost poslovanja, pojedinosti o DLT-u, uključujući je li riječ o otvorenom (engl. *permissionless*) ili zatvorenom (engl. *permissioned*) pristupu mreži lanca blokova uz dozvolu vlasnika mreže ili mehanizama upravljanja, povezane protokole za potvrđivanje i mehanizme konsenzusa ili planirani broj transakcija po sekundi;

iv. opis ciljnih klijenata, uključujući male klijente, društva, institucije, male i srednje poduzetnike te javne subjekte, ciljnih tržišta i geografske rasprostranjenosti, uključujući popis država članica domaćina iz članka 18. stavka 2. točke (r) Uredbe (EU) 2023/1114;

v. procjenu rizika koja obuhvaća stvarne ili potencijalne rizike kojima bi planirano poslovanje moglo biti izloženo, uključujući:

1. čimbenike poslovnog rizika, kao što je neostvarivanje najmanjeg cilja za upis izdanja tokena vezanog uz imovinu, ako su navedeni;

2. operativne rizike, rizike od prijevare, IKT rizike IKT i kibernetičke rizike;

3. financijske rizike, uključujući likvidnosni rizik te tržišni i kreditni rizik;

([9]) Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

4. rizike povezane sa značajnim trećim stranama pružateljima usluga;

5. inherentne i preostale rizike od pranja novca i financiranja terorizma, uzimajući u obzir i mehanizme i aranžmane koji se odnose na izdavanje, iskup i distribuciju tokena vezanog uz imovinu;

vi. matricu koja proizlazi iz interakcije prednosti, nedostataka, prilika i prijetnji poslovne strategije.

Za potrebe točke (a) podtočke i. podpodtočke 4., ako izdavatelj koji podnosi zahtjev nakon dobivanja odobrenja namjerava, na temelju suglasnosti i pisanim putem, imenovati druge subjekte za provedbu javne ponude tokena vezanog uz imovinu ili njegova uvrštenja za trgovanje, zahtjev za izdavanje odobrenja uključuje politike i postupke u kojima se pojašnjava, među ostalim, da će za usklađivanje s glavom III. Uredbe (EU) 2023/1114 i dalje biti odgovoran izdavatelj tokena vezanog uz imovinu kojem je izdano odobrenje i da će se na te druge subjekte primjenjivati zahtjevi u pogledu postupanja i stavljanja na tržište utvrđeni u članku 16. stavku 1. drugom podstavku te uredbe.

Članak 3.

Poslovni plan: financijske informacije o planu poslovanja

1. Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava plan poslovanja u kojem se na temelju osnovnog i stresnog scenarija objašnjavaju početna i trajna održivost poslovnog modela izdavatelja koji podnosi zahtjev te njegova sposobnost da ispuni bonitetne zahtjeve utvrđene u Uredbi (EU) 2023/1114 u razdoblju od najmanje tri godine od izdavanja odobrenja.

2. Stresni scenarij iz stavka 1. temelji se na ozbiljnim, ali mogućim stresnim situacijama, osmišljenima na temelju Delegirane uredbe Komisije (EU) 2025/415 ([10]). Kad je riječ o zahtjevu za izdavanje odobrenja koji se odnosi na javnu ponudu ili uvrštenje za trgovanje tokena vezanog uz imovinu za koji se traži dobrovoljna klasifikacija kao značajnog tokena vezanog uz imovinu kako je navedeno u stavku 4. ovog članka, u stresnom scenariju posebna se pozornost posvećuje situacijama likvidnosnog stresa.

3. Sve pretpostavke u planu poslovanja su vjerodostojne i realistične i temelje se na službenim makroekonomskim prognozama koje su izradile institucije Unije ili javne nacionalne institucije.

4. Ako se zahtjev za izdavanje odobrenja odnosi na javnu ponudu ili uvrštenje za trgovanje tokena vezanog uz imovinu za koji se traži dobrovoljna klasifikacija kao značajnog tokena vezanog uz imovinu, plan poslovanja mora jasno pokazati da predloženo izdavanje ispunjava zahtjeve iz članka 44. Uredbe (EU) 2023/1114 i u njemu se moraju na odgovarajući način uzeti u obzir veća složenost i profil rizičnosti izdavatelja koji podnosi zahtjev.

5. Plan poslovanja sadržava projekcije financijskih pokazatelja izdavatelja koji podnosi zahtjev na pojedinačnoj osnovi i, ako je primjenjivo, na konsolidiranoj osnovi, koje potkrepljuju objašnjenje profitabilnosti poslovanja i njegovu vjerodostojnost, uključujući:

(a) projekcije računovodstvenih planova za tri godine nakon izdavanja odobrenja, uključujući:

i. projekcije bilance;

ii. projekcije računa dobiti i gubitka u kojima se navode pojedinosti o predviđenim izvorima prihoda (uključujući naknade ili revalorizaciju pričuve imovine), fiksnim i varijabilnim troškovima (posebno troškovima rada, administrativnim troškovima, troškovima DLT-a, IKT-a, skrbništva i upravljanja pričuvom imovine ili aranžmana s trećim stranama);

iii. projekcije izvještaja o novčanim tokovima, ako je primjenjivo;

iv. projekcije stopa rasta s objašnjenjem povezanih pretpostavki o rizicima, uključujući sposobnosti izdavatelja koji podnosi zahtjev za upravljanje rizicima;

([10]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2025/415 od 13. prosinca 2024. o dopuni Uredbe (EU) 2023/1114 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju prilagodba kapitalnih zahtjeva i minimalne značajke programa stresnog testiranja za izdavatelje tokena vezanih uz imovinu ili tokena e-novca (SL L, 2025/415, 24.3.2025., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/415/oj).

(b) objašnjenje koje elemente poslovnog plana iz članka 3. stavka 2. povezuje s projekcijama iz točke (a) ovog stavka;

(c) pretpostavke planiranja za projekcije iz točke (a)., uključujući očekivani broj imatelja tokena, očekivani broj i vrijednost transakcija po danu te očekivani prosječni broj i prosječnu agregiranu vrijednost transakcija po danu za razdoblje plana poslovanja, pokretače profitabilnosti i objašnjenja kvantitativnih informacija navedenih u planu poslovanja;

(d) izračuni kapitalnih zahtjeva izdavatelja koji podnosi zahtjev u skladu s člankom 35. stavkom 1. Uredbe (EU) 2023/1114 koji obuhvaćaju razdoblje trogodišnjeg plana poslovanja;

(e) dokaze (uključujući revidirani financijski izvještaj ili izvadak iz registra trgovačkih društava) kojima se potkrepljuju informacije o izdanom kapitalu, uplaćenom kapitalu i kapitalu koji još nije uplaćen, uključujući:

i. kad je riječ o kapitalu koji odgovara izračunanom regulatornom kapitalu koji još nije uplaćen, dokaz o polaganju tog iznosa na založni račun u kreditnoj instituciji;

ii. informacije o zakonitom podrijetlu sredstava koja su korištena ili će se koristiti za uplatu kapitala utvrđene u članku 8. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2025/413 ([11]);

(f) projekcije izračuna vrijednosti i sastava pričuve imovine i njezine prikladnosti radi osiguravanja mogućnosti trajnog ostvarivanja prava iskupa u cijelom razdoblju plana poslovanja.

6. Poslovni plan sadržava i prethodne financijske pokazatelje izdavatelja koji podnosi zahtjev, uključujući:

(a) propisane financijske izvještaje izdavatelja koji podnosi zahtjev, na pojedinačnoj osnovi i, ako je primjenjivo, na konsolidiranoj i potkonsolidiranoj osnovi, koje je odobrio ovlašteni revizor, ako je primjenjivo, ili vanjsko revizorsko društvo, za najmanje posljednje tri financijske godine koje prethode zahtjevu za izdavanje odobrenja, uključujući:

i. bilancu na pojedinačnoj i konsolidiranoj ili potkonsolidiranoj osnovi, ako je primjenjivo;

ii. račune dobiti i gubitka na pojedinačnoj, konsolidiranoj i potkonsolidiranoj osnovi, ako je primjenjivo;

iii. izvještaj o novčanim tokovima na pojedinačnoj, konsolidiranoj i potkonsolidiranoj osnovi, ako je primjenjivo;

(b) opis zaduženosti koja je nastala ili se očekuje da će nastati za izdavatelja koji podnosi zahtjev prije javne ponude tokena vezanog uz imovinu ili njegova uvrštenja za trgovanje, uključujući, ako je primjenjivo, imena zajmodavaca, dospijeća i uvjete te zaduženosti, namjenu sredstava i, ako zajmodavac nije nadzirana financijska institucija, informacije o izvorima sredstava koja su pozajmljena ili se očekuje da će biti pozajmljena;

(c) pregled svih založnih prava, jamstava ili osiguranja koje je izdavatelj koji podnosi zahtjev izdao ili za koje se očekuje da će ih izdati prije javne ponude tokena vezanih uz imovinu ili njihova uvrštenja za trgovanje;

(d) ako su dostupne, informacije o kreditnom rejtingu izdavatelja koji podnosi zahtjev i, ako je primjenjivo, ukupnom rejtingu svake grupe čiji je on član;

(e) ako je izdavatelj koji podnosi zahtjev osnovan prije manje od tri godine, za godine koje nisu obuhvaćene financijskim izvještajima ažurirani sažetak sastavljen što bliže datumu podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja, financijsku situaciju izdavatelja koji podnosi zahtjev, a za dioničare ili članove s kvalificiranim udjelima financijske izvještaje za prethodne tri godine u slučaju pravnih osoba ili porezne prijave u slučaju fizičkih osoba.

([11]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2025/413 od 18. prosinca 2024. o dopuni Uredbe (EU) 2023/1114 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuje detaljan sadržaj informacija potrebnih za procjenu namjeravanog stjecanja kvalificiranog udjela u izdavatelju tokena vezanog uz imovinu (SL L, 2025/413, 31.3.2025., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/413/oj).

Članak 4.

Informacije sustavima unutarnjeg upravljanja i strukturnoj organizaciji

1. Za potrebe članka 18. stavka 2. točke (f) Uredbe (EU) 2023/1114, zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava jasne i sveobuhvatne informacije o organizaciji, operativnoj strukturi i mehanizmima upravljanja izdavatelja koji podnosi zahtjev, koje pokazuju da su dobro osmišljeni i da omogućuju dobro i razborito upravljanje izdavatelja koji podnosi zahtjev. Te informacije uključuju:

(a) organigram s operativnom strukturom u smislu poslovnih linija i jedinica te povezane raspodjele osoblja, s odnosom među različitim funkcijama izdavatelja koji podnosi zahtjev, jasnim i učinkovitim linijama izvješćivanja i raspodjelom odgovornosti u skladu s poslovnim djelatnostima izdavatelja koji podnosi zahtjev;

(b) opis poslova upravljačkog tijela s pregledom uloga, dužnosti i linija izvješćivanja svakog člana;

(c) detaljan i sveobuhvatan opis predviđenog broja i profila ljudskih resursa, uključujući njihov radni staž, vještine i stručnost, i tehničkih resursa, uključujući posebna obilježja i funkcije, aktualnost i inovativan karakter, uz objašnjenje prikladnosti ljudskih i tehničkih resursa za provedbu plana poslovanja;

(d) detaljan opis postupaka i sustava za točnu i pravodobnu dostavu podataka o tokenu vezanom uz imovinu;

(e) opis kodeksa ponašanja s etičkim i profesionalnim korporativnim vrijednostima te kulturom rizika izdavatelja koji podnosi zahtjev;

(f) opis postupaka za rješavanje pritužbi iz članka 31. Uredbe (EU) 2023/1114 i u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2025/293 ([12]);

(g) opis politike rješavanja sukoba interesa iz članka 32. Uredbe (EU) 2023/1114 i u skladu s Delegiranom uredbom Komisije o utvrđivanju regulatornih tehničkih standarda donesenih na temelju članka 32. stavka 5. Uredbe (EU) 2023/1114;

(h) opis postupaka kojima se osigurava da će izdavatelj koji podnosi zahtjev ispuniti sve zahtjeve u pogledu objavljivanja prema imateljima tokena vezanog uz imovinu utvrđene u članku 30. Uredbe (EU) 2023/1114.

Za potrebe točke (c) u zahtjevu za izdavanje odobrenja mora se prikazati i stvarno stanje uvođenja predviđene operativne strukture, uključujući plan zapošljavanja ljudskih resursa te nabavu i operacionalizaciju tehničkih resursa.

2. Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava nazive i podatke za kontakt svih trećih strana pružatelja usluga s kojima izdavatelj koji podnosi zahtjev namjerava sklopiti ili je već sklopio aranžmane o upravljanju pričuvom imovine, kao i o ulaganju pričuve imovine, skrbništvu nad pričuvnom imovinom i, ovisno o slučaju, javnoj distribuciji tokena vezanih uz imovinu, kako je navedeno u članku 34. stavku 5. Uredbe (EU) 2023/1114, te opis tih aranžmana s trećim stranama, uključujući sve sljedeće elemente:

(a) obrazloženje zašto je angažirana treća strana pružatelj usluga za podupiranje ili obavljanje ključnih ili važnih funkcija;

(b) lokaciju treće strane pružatelja usluga i, ako je primjenjivo, lokaciju pohrane ili obrade podataka;

(c) ljudske, financijske i tehničke resurse treće strane pružatelja usluga povezane s ključnim ili važnim funkcijama;

([12]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2025/293 od 30. rujna 2024. Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju zahtjevi, predlošci i postupci za rješavanje pritužbi koje se odnose na tokene vezane uz imovinu (SL L, 2025/293, 13.2.2025., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/293/oj).

(d) sustav unutarnje kontrole koji izdavatelj koji podnosi zahtjev upotrebljava za praćenje i upravljanje aranžmanom s trećom stranom pružateljem usluga;

(e) planove kontinuiteta poslovanja u slučaju da treća strana pružatelj usluga ne može osigurati kontinuitet usluge;

(f) sadržaj ugovornih aranžmana u vezi s obvezom da se izdavatelju koji podnosi zahtjev i nadležnom tijelu osigura ostvarivanje prava na pristup informacijama, inspekcijski nadzor i reviziju;

(g) liniju izvješćivanja upravljačkom tijelu.

Članak 5.

Informacije o okviru za unutarnju kontrolu

1. Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava sveobuhvatan opis okvira za unutarnju kontrolu izdavatelja koji podnosi zahtjev, uključujući sve sljedeće elemente:

(a) sveobuhvatan opis funkcije praćenja unutarnje usklađenosti kao dijela mehanizma unutarnje kontrole u skladu s člankom 34. stavkom 10. Uredbe (EU) 2023/1114 koja ima dostatne ovlasti, status, resurse i izravan pristup upravljačkom tijelu;

(b) sveobuhvatan opis okvira za upravljanje rizicima i funkcije upravljanja rizicima ako je uspostavljena ili, ako je u skladu s načelom proporcionalnosti s obzirom na veličinu, složenost i profil rizičnosti upravljanje rizicima povjereno trećoj strani pružatelju usluga, povezanih aranžmana s trećim stranama u skladu s člankom 4. stavkom 2.;

(c) sveobuhvatan opis sustava i kontrola za upravljanje rizicima s objašnjenjem strategije izdavatelja koji podnosi zahtjev za utvrđivanje, procjenu, praćenje, ublažavanje i izvješćivanje o svim rizicima kojima je izdavatelj koji podnosi zahtjev izložen ili bi mogao biti izložen, uključujući rizike za imatelje tokena vezanog uz imovinu, tržišne, likvidnosne, koncentracijske i operativne rizike, IKT rizike, reputacijske i pravne rizike, rizike u pogledu postupanja, rizike u pogledu usklađenosti, okolišne, socijalne i upravljačke rizike, rizike od pranja novca i financiranja terorizma te strateške rizike;

(d) sveobuhvatan opis funkcije unutarnje revizije kao dijela mehanizma unutarnje kontrole u skladu s člankom 34. stavkom 10. Uredbe (EU) 2023/1114, ako je uspostavljena, ili, ako je u skladu s načelom proporcionalnosti taj mehanizam zbog veličine, složenosti i profila rizičnosti djelatnosti izdavatelja koji podnosi zahtjev povjeren trećoj strani pružatelju usluga, sveobuhvatan opis aranžmana s trećom stranom koji uključuje sve elemente iz članka 4. stavka 2. točaka od (a) do (g) ove Uredbe te ime i podatke za kontakt imenovanog vanjskog revizora;

(e) objašnjenje mehanizama upravljanja koji se provode kako bi se dužnosti poslovnih linija i jedinica odijelile i na odgovarajući način odvojile od funkcija unutarnje kontrole kao dijela mehanizma unutarnje kontrole u skladu s člankom 34. stavkom 10. Uredbe (EU) 2023/1114 te objašnjenje mehanizama uspostavljenih kako bi se osigurala neovisnost funkcija unutarnje kontrole, među ostalim putem njihova izravnog pristupa upravljačkom tijelu u upravljačkoj i nadzornoj funkciji.

Za potrebe točke (c) opis uključuje i izjavu izdavatelja koji podnosi zahtjev o sklonosti preuzimanju rizika i njegovoj toleranciji na rizik, uključujući predviđene postupke i mjere za upravljanje utvrđenim rizicima u okviru sklonosti preuzimanju rizika.

2. Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava opis aranžmana i dodijeljenih IKT i ljudskih resursa kojima se osigurava da izdavatelj koji podnosi zahtjev postupa u skladu s Uredbom (EU) 2022/2554, uključujući sve sljedeće informacije o IKT sustavima, protokolima i alatima izdavatelja koji podnosi zahtjev:

(a) detaljnu tehničku dokumentaciju koja, uključuje opis okvira za upravljanje IKT rizicima u skladu s člankom 6. stavkom 1. Uredbe (EU) 2022/2554 i koja pokazuje sposobnost izdavatelja koji podnosi zahtjev da brzo, učinkovito i sveobuhvatno odgovori na IKT rizike te osigura visoku razinu digitalne operativne otpornosti;

(b) pojedinosti koje pokazuju da izdavatelj koji podnosi zahtjev održava ažuriranima IKT sustave, protokole i alate koji su primjereni, pouzdani i opremljeni dostatnim kapacitetom za pravilnu obradu podataka potrebnih za obavljanje aktivnosti i pravodobno pružanje usluga te tehnološki otporni u skladu s člankom 7. Uredbe (EU) 2022/2254;

(c) detaljan opis sigurnosne politike koji pokazuje da sustavi i postupci izdavatelja koji podnosi zahtjev mogu zaštititi dostupnost, vjerodostojnost, cjelovitost i povjerljivost podataka, informacijske imovine i IKT imovine, među ostalim i podataka i imovine njegovih klijenata u skladu s člankom 9. stavkom 4. Uredbe (EU) 2022/2554;

(d) sveobuhvatan opis IKT procesa i sustava koji pokazuje njihovu sposobnost da izdavatelju koji podnosi zahtjev pruže pouzdane informacije i podatke za ispunjavanje zahtjeva u pogledu izvješćivanja o podacima.

3. Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava opis plana i politike kontinuiteta poslovanja koji izdavatelju koji podnosi zahtjev omogućuju da kontinuirano posluje i ograniči gubitke u slučaju ozbiljnog poremećaja u poslovanju. U tu svrhu plan kontinuiteta poslovanja uključuje:

(a) mapiranje bitnih podataka i funkcija;

(b) pregled dostupnih sigurnosnih sustava i sustava oporavka;

(c) opis dostupnosti ključnog osoblja u situacijama održavanja kontinuiteta poslovanja u skladu s člankom 34. stavkom 8. Uredbe (EU) 2023/1114 i člankom 11. stavkom 1. Uredbe (EU) 2022/2554.

4. Ako se tokeni vezani uz imovinu izdaju, pohranjuju i prenose korištenjem vlastitog DLT-a ili slične tehnologije kojom upravlja izdavatelj koji podnosi zahtjev ili treća strana u njegovo ime, u zahtjevu za izdavanje odobrenja opisuje se funkcioniranje tog DLT-a ili slične tehnologije, uključujući sve sljedeće elemente:

(a) opis zakonskog prava izdavatelja koji podnosi zahtjev na predmetni DLT ili sličnu tehnologiju, bilo da je riječ o pravu vlasništva ili drugim ugovornim odnosima na temelju kojih izdavatelj koji podnosi zahtjev ima kontrolu nad tim DLT-om ili sličnom tehnologijom, neovisno o okolnosti da DLT-om upravlja drugi subjekt;

(b) naziv i podatke za kontakt operatera DLT-a, ako se razlikuje od izdavatelja koji podnosi zahtjev;

(c) plan izdavatelja koji podnosi zahtjev ili treće strane operatera tehnologije za utvrđivanje, praćenje, procjenu, ublažavanje i sprečavanje rizika, uzimajući u obzir i moguće prelijevanje na drugu kriptoimovinu koja se izdaje, prenosi ili pohranjuje tim DLT-om i povezane pružatelje usluga povezanih s kriptoimovinom, te plan za redovito tehnološko održavanje i ažuriranje DLT-a ili slične tehnologije;

(d) izvješće o tehničkoj i sigurnosnoj reviziji usklađenosti funkcioniranja DLT-a sa standardima kvalitete koji se primjenjuju na tržištu te primjerenosti i prikladnosti planova iz točke (c);

(e) ako je riječ o vlastitom zatvorenom DLT-u, detaljan opis mehanizama transparentnosti.

5. Ako su predviđeni sporazumi o suradnji između izdavatelja koji podnosi zahtjev i određenih pružatelja usluga povezanih s kriptoimovinom, zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava detaljan opis postojećih mehanizama i postupaka unutarnje kontrole pružatelja usluga povezanih s kriptoimovinom kojima se osigurava ispunjavanje obveza povezanih sa sprečavanjem pranja novca i financiranja terorizma na temelju Direktive (EU) 2015/849 i, ako je primjenjivo, Uredbe (EU) 2023/1113. Taj detaljni opis uključuje procjenu budućeg kontinuiranog ispunjavanja te obveze u trogodišnjem razdoblju plana poslovanja izdavatelja koji podnosi zahtjev. Taj opis i procjenu usmjerenu na budućnost koje je pripremio određeni pružatelj usluga povezanih s kriptoimovinom nadležno tijelo može podijeliti s nadležnim tijelima za sprečavanje pranja novca i financiranja terorizma, financijsko-obavještajnim jedinicama ili drugim javni tijelima, u skladu s člankom 20. stavkom 2. drugim podstavkom Uredbe (EU) 2023/1114.

Članak 6.

Upravljanje likvidnošću, pričuva imovine i prava iskupa

1. Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava sljedeće informacije na temelju kojih se utvrđuje usklađenost sa zahtjevima u pogledu upravljanja likvidnošću i pričuve imovine:

(a) sveobuhvatan i detaljan okvir koji prikazuje uspostavu, sastav, upravljanje i odvajanje pričuve imovine, u skladu s Delegiranom uredbom Komisije o utvrđivanju tehničkih standarda donesenih na temelju članka 36. stavka 4. Uredbe (EU) 2023/1114;

(b) jasnu i detaljnu politiku u kojoj se opisuje mehanizam stabilizacije tokena vezanog uz imovinu za koji se traži odobrenje, u skladu s člankom 36. stavkom 8. Uredbe (EU) 2023/1114;

(c) ime vanjskog konzultanta koji će biti zadužen za neovisnu reviziju pričuve imovine svakih šest mjeseci u skladu s člankom 36. stavkom 9. Uredbe (EU) 2023/1114;

(d) detaljnu politiku i postupke za skrbništvo nad pričuvom imovine, uključujući odabranu vrstu skrbništva, kojima se osigurava usklađenost s člankom 37. Uredbe (EU) 2023/1114;

(e) jasnu i detaljnu politiku ulaganja pričuve imovine u skladu s Delegiranom uredbom Komisije o utvrđivanju tehničkih standarda donesenih na temelju članka 38. stavka 5. Uredbe (EU) 2023/1114;

(f) pojedinosti ugovornih aranžmana sklopljenih s trećim stranama za upravljanje, ulaganje i skrbništvo nad pričuvom imovine, u skladu s politikama iz točaka (d) i (e).

Za potrebe točke (a), ako izdavatelj koji podnosi zahtjev dobrovoljno zatraži da se token vezan uz imovinu klasificira kao značajni token vezan uz imovinu, okvir sadržava politiku i postupke upravljanja likvidnošću. U okviru se prikazuju i linije izvješćivanja upravljačkom tijelu te način na koji će se osigurati odgovornost upravljačkog tijela za razborito upravljanje pričuvom imovine.

Za potrebe točke (f) u detaljnom opisu navode se naziv i podaci za kontakt trećih strana pružatelja usluga te se prikazuju uloge, odgovornosti, prava i obveze izdavatelja tokena vezanih uz imovinu i trećih strana pružatelja usluga u okviru redovnog poslovanja te u slučaju provedbe plana iskupa, uključujući pravo koje se primjenjuje na ugovor. Ako se te usluge smatraju ključnim aktivnostima za uredan iskup u skladu s člankom 47. stavkom 2. drugim podstavkom Uredbe (EU) 2023/1114, u opisu se navodi i da se ugovor ne može raskinuti, već će proizvoditi učinke u slučaju provedbe plana iskupa u skladu s člankom 47. stavkom 1. te uredbe. Opis ugovornih aranžmana prema potrebi uključuje i informacije iz članka 5. stavka 2. ove Uredbe.

Opis ugovornih aranžmana s trećim stranama pružateljima usluga skrbništva nad pričuvom imovine uključuje mjere koje je treća strana pružatelj usluga provela u svrhu pravnog i operativnog odvajanja od vlastite imovine.

2. Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava i sljedeće:

(a) jasnu i detaljnu politiku i postupke kojima se osigurava poštovanje prava iskupa dodijeljenih imateljima tokena vezanog uz imovinu u skladu s člankom 39. Uredbe (EU) 2023/1114;

(b) opis plana oporavka koji je potrebno izraditi u skladu s člankom 46. Uredbe (EU) 2023/1114;

(c) plan iskupa koji je potrebno dostaviti u skladu s člankom 47. Uredbe (EU) 2023/1114.

Članak 7.

Identitet i dokazi o dobrom ugledu, znanju, vještinama, iskustvu i posvećivanju dovoljno vremena izvršavanju dužnosti članova upravljačkog tijela

1. U zahtjevu za izdavanje odobrenja za svakog člana upravljačkog tijela navode se svi sljedeći osobni podaci i dokazi o dobrom ugledu, znanju, vještinama, iskustvu i sposobnosti da posvete dovoljno vremena izvršavanju svojih dužnosti:

(a) ime i prezime i, ako je različito, ime i prezime pri rođenju;

(b) mjesto i datum rođenja, adresa i podaci za kontakt trenutačnog mjesta boravišta, državljanstvo ili državljanstva te osobni identifikacijski broj ili preslika osobne iskaznice ili jednakovrijedne isprave;

(c) podaci o funkciji koju obnaša ili će obnašati, među ostalim o tome je li funkcija izvršna ili neizvršna, datum početka ili planirani datum početka i, ako je primjenjivo, trajanje mandata te opis glavnih zadaća i odgovornosti;

(d) životopis s pojedinostima o obrazovanju i iskustvu, među ostalim o radnom iskustvu, akademskim kvalifikacijama i drugom relevantnom osposobljavanju, uključujući naziv i vrstu svih organizacija za koje je osoba radila te prirodu i trajanje funkcija, posebno ističući sve aktivnosti u okviru tražene funkcije povezane s iskustvom u području financijskih usluga, kriptoimovine ili druge digitalne imovine, DLT-a, informacijske tehnologije, kibernetičke sigurnosti, digitalnih inovacija ili rukovođenja;

(e) osobna povijest u pogledu državljanstva ili državljanstava osobe i njezinih mjesta boravišta u posljednjih 10 godina ako se razlikuju od zemlje državljanstva ili državljanstava, uključujući sve sljedeće elemente:

   i. uvjerenje o nekažnjavanju ili dokaz da protiv osobe nisu izrečene sankcije na temelju mjerodavnog trgovačkog prava, stečajnog prava i prava u području financijskih usluga ili u vezi sa sprečavanjem pranja novca i financiranja terorizma, prijevarama ili profesionalnom odgovornošću u obliku službene potvrde ili jednakovrijednog dokumenta ili, ako takve potvrde ne postoje, bilo koji pouzdan izvor informacija o nepostojanju osuđujućih presuda za kazneno djelo, kaznenih istraga i postupaka;

   ii. informacije o odbijanju registracije, odobrenja, članstva ili dozvole za obavljanje djelatnosti trgovine, poslovne djelatnosti ili zanimanja ili povlačenju, ukidanju ili prekidu takve registracije, odobrenja, članstva ili dozvole ili isključenju koje je naložilo regulatorno ili državno tijelo ili stručno tijelo ili udruga;

   iii. informacije o raskidu ugovora o radu ili pružanju stručnih usluga, fiducijarnog odnosa ili sličnog odnosa, ili činjenica da je od osobe zatraženo da odstupi s takvog položaja, isključujući raskid ugovora o radu zbog proglašenja viškom;

   iv. informacije o tome je li drugo nadležno tijelo procijenilo ugled dotične osobe, uključujući identitet tog tijela, datum procjene i dokaze o ishodu te procjene;

   v. informacije o tome je li tijelo iz drugog, nefinancijskog sektora procijenilo dotičnu osobu, uključujući identitet tog tijela, datum procjene i dokaze o ishodu te procjene;

(f) opis svih financijskih i nefinancijskih interesa koji bi mogli dovesti do potencijalnih značajnih sukoba interesa koji utječu na percepciju vjerodostojnosti dotične osobe u izvršavanju mandata člana upravljačkog tijela izdavatelja koji podnosi zahtjev, uključujući:

   i. sve financijske interese, uključujući kriptoimovinu, drugu digitalnu imovinu, zajmove, udjele, jamstva ili založna prava, neovisno o tome jesu li dani ili primljeni, te nefinancijske interese ili odnose, uključujući odnose s bliskim srodnikom, npr. supružnikom, registriranim partnerom, izvanbračnim drugom, djetetom, roditeljem ili drugom osobom s kojom osoba stanuje, između osobe ili njezinih bliskih srodnika ili bilo kojeg društva s kojim je osoba usko povezana i izdavatelja koji podnosi zahtjev, njegova matičnog društva ili društava kćeri, uključujući članove upravljačkog tijela ili bilo koju osobu s kvalificiranim udjelom u izdavatelju koji podnosi zahtjev;

ii. informaciju o tome je li osoba u bilo kakvom poslovnom odnosu i je li u posljednje dvije godine bila u takvom odnosu s nekom od osoba navedenih u točki i. i o tome je li uključena u neki pravni postupak s nekom od tih osoba;

iii. informaciju o tome jesu li osoba i osobe koje su s njom u bliskom odnosu kako je navedeno u podtočki i. u sukobu interesa s izdavateljem koji podnosi zahtjev, njegovim matičnim društvom ili društvima kćerima;

iv. sve financijske obveze prema izdavatelju koji podnosi zahtjev, njegovu matičnom društvu ili društvima kćerima;

v. informaciju o tome je li osoba u posljednje dvije godine bila politički izložena osoba u smislu članka 3. točke 9. Direktive (EU) 2015/849;

vi. ako je utvrđen značajan sukob interesa, izjavu o tome kako će se taj sukob ublažiti ili otkloniti, uključujući upućivanje na opis politike rješavanja sukoba interesa;

(g) informacije o sposobnosti da posveti dovoljno vremena izvršavanju svojih dužnosti u izdavatelju koji podnosi zahtjev, uključujući:

i. procijenjeno minimalno vrijeme, na godišnjoj i mjesečnoj osnovi, koje će dotična osoba posvetiti obavljanju svojih funkcija u izdavatelju koji podnosi zahtjev;

ii. popis komercijalnih mandata dotične osobe;

iii. popis dužnosti koje se odnose na nekomercijalne aktivnosti ili su uvedene isključivo u svrhu upravljanja gospodarskim interesima dotične osobe;

iv. popis svih dodatnih odgovornosti povezanih s dužnostima iz podtočke iii., uključujući predsjedanje odborom;

v. procijenjeni broj dana u godini posvećenih svakom mandatu;

vi. broj godišnjih sastanaka povezanih sa svakom dužnošću.

Za potrebe točke (e) podtočke i. izvatci iz službene evidencije, potvrde i dokumenti moraju biti izdani u roku od tri mjeseca prije podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja.

2. Rezultati svake procjene primjerenosti svakog člana upravljačkog tijela koju je proveo izdavatelj koji podnosi zahtjev uključuju sljedeće informacije:

(a) odgovarajuće zapisnike sa sastanaka uprave;

(b) odluku o procjeni primjerenosti;

(c) ako je ocijenjeno da dotična osoba nema potrebno iskustvo i pod uvjetom da je ispunjen zahtjev u pogledu minimalnog iskustva, pojedinosti o utvrđenom planu osposobljavanja, uključujući sadržaj, pružatelja i datum do kojeg je plan osposobljavanja proveden ili će biti proveden.

3. Izjava o ukupnoj procjeni kolektivne primjerenosti upravljačkog tijela izdavatelja koji podnosi zahtjev u kojoj se dokumentira da upravljačko tijelo kolektivno posjeduje odgovarajuće znanje, vještine i iskustvo za upravljanje izdavateljem koji podnosi zahtjev, uključujući odgovarajuće zapisnike sa sastanaka uprave ili izvješće ili dokumente o procjeni primjerenosti.

Članak 8.

Informacije o dioničarima ili članovima s kvalificiranim udjelima

Zahtjev za izdavanje odobrenja sadržava informacije o dovoljno dobrom ugledu dioničara i članova s izravnim i neizravnim kvalificiranim udjelima u izdavatelju koji podnosi zahtjev, a uključuje sve sljedeće informacije:

(a) grafički prikaz vlasničke strukture izdavatelja koji podnosi zahtjev, uključujući raščlambu njegova kapitala i glasačkih prava te imena dioničara ili članova s izravnim i neizravnim kvalificiranim udjelima;

(b) informacije i dokumente o identitetu i ugledu svakog dioničara ili člana s izravnim i neizravnim kvalificiranim udjelima u izdavatelju koji podnosi zahtjev navedene u:

i. članku 1. stavku 1., članku 2. stavku 1. točkama (a), (b), (c) i (e) i članku 2. stavku 2. točkama (a) i (b) Delegirane uredbe (EU) 2025/413 u slučaju fizičkih osoba; ili

ii. članku 1. stavcima 2., 3., 4. ili 5., članku 3. stavku 1. točkama (a), (b), (c), (e) i (f) i, ako je primjenjivo, članku 3. stavku 3. Delegirane uredbe (EU) 2025/413, u slučaju pravnih osoba;

(c) identitet svakog člana upravljačkog tijela izdavatelja koji podnosi zahtjev kojeg je imenovala ili će imenovati osoba s kvalificiranim udjelima ili koji je imenovan ili će biti imenovan na prijedlog te osobe, zajedno s informacijama iz članka 8. stavaka 1. i 2. ako već nisu dostavljene;

(d) sljedeće informacije o udjelu, bez obzira na to je li riječ o dionicama ili drugim udjelima, svakog dioničara ili člana s izravnim kvalificiranim udjelom:

i. broj i vrstu;

ii. nominalnu vrijednost;

iii. sve premije koje su plaćene ili će biti plaćene;

iv. sva založna prava ili opterećenja na tim udjelima, uključujući identitet založnih vjerovnika;

(e) informacije iz članka 6. točaka (b), (d) i (e) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2025/413;

(f) informacije iz članka 8. Delegirane uredbe (EU) 2025/413.

Za potrebe točke (b), neizravni kvalificirani udjeli utvrđeni su u skladu s člankom 4. stavcima 1. i 2. Delegirane uredbe (EU) 2025/413.

Članak 9.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 5. lipnja 2025.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN