REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2025/1125 AL COMISIEI

din 5 iunie 2025

de completare a Regulamentului (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează informațiile cuprinse într-o cerere de autorizare de a face oferte publice de tokenuri raportate la active sau de a solicita admiterea acestora la tranzacționare

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2023 privind piețele criptoactivelor și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 1095/2010 și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/1937 ([1]), în special articolul 18 alineatul (6) al treilea paragraf,

întrucât:

(1) Pentru a permite autorităților competente să evalueze dacă persoanele juridice sau alte întreprinderi care intenționează să facă oferte publice sau să solicite admiterea la tranzacționare a tokenurilor raportate la active (denumiți în continuare „emitenții solicitanți") îndeplinesc cerințele prevăzute în titlul III din Regulamentul (UE) 2023/1114 și nu se încadrează în niciunul dintre motivele care justifică refuzarea acordării autorizației, informațiile care trebuie furnizate într-o cerere de autorizare de a face oferte publice sau de a solicita admiterea la tranzacționare a unui token raportat la active depusă în conformitate cu articolul 18 alineatul (1) din regulamentul respectiv ar trebui să fie suficient de detaliate și de cuprinzătoare.

(2) Emitentul solicitant ar trebui să prezinte informații adevărate, exacte, complete și actualizate. În acest scop, emitentul solicitant ar trebui să informeze autoritățile competente cu privire la orice modificări sau actualizări care au loc după depunerea cererii și înainte de oferta publică sau admiterea la tranzacționare a tokenului raportat la active, care se referă la informațiile furnizate în cerere și care ar putea fi relevante pentru evaluarea cererii. Autoritățile competente ar trebui, de asemenea, să poată verifica dacă au avut loc modificări sau actualizări înainte de oferta publică sau de admiterea la tranzacționare a tokenului raportat la active.

(3) Cererea de autorizare ar trebui să conțină informații privind emitentul solicitant, inclusiv privind identitatea acestuia, și informații privind caracterul adecvat al membrilor organului de conducere și reputația suficient de bună a acționarilor sau a asociaților care dețin participații calificate directe sau indirecte.

(4) Informațiile cuprinse în cererea de autorizare ar include date cu caracter personal. În conformitate cu principiul reducerii la minimum a datelor, consacrat la articolul 5 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]), ar trebui solicitate numai datele cu caracter personal care sunt necesare pentru a permite autorității competente să efectueze o evaluare cuprinzătoare a emitentului solicitant, evaluarea membrilor organului său de conducere, capacitatea acestei autorități de a respecta cerințele prudențiale din Regulamentul (UE) 2023/1114 și faptul că emitentul solicitant nu intră sub incidența niciunui motiv de refuzare a acordării autorizației prevăzut la articolul 21 alineatul (2) literele (a)-(e) din Regulamentul (UE) 2023/1114.

(5) Pentru a oferi autorităților competente o imagine cuprinzătoare a operațiunilor curente și planificate ale emitenților solicitanți și a organizării conexe a acestora, emitenții solicitanți ar trebui să includă în cererea lor de autorizare un program de activitate.

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

([2]) Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor) (JO L 119, 4.5.2016, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj).

(6) Emitenții unui token raportat la active care nu sunt furnizori de servicii de criptoactive sau alte entități obligate nu fac obiectul Directivei (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului ([3]) sau al Regulamentului (UE) 2023/1113 al Parlamentului European și al Consiliului ([4]). Cu toate acestea, este esențial ca modelul de afaceri al emitentului solicitant să fie structurat într-un mod care să nu expună emitentul solicitant sau sectorul financiar unor riscuri de spălare a banilor și de finanțare a terorismului, întrucât acest lucru constituie un motiv de refuzare a acordării autorizației. În consecință, emitentul solicitant ar trebui să furnizeze o evaluare globală a riscurilor care să conțină informații adecvate pentru a permite autorității competente să evalueze expunerea și sensibilitatea modelului de afaceri al emitentului solicitant în ceea ce privește riscurile de spălare a banilor și de finanțare a terorismului. Evaluarea generală a riscurilor ar trebui să includă informații privind mecanismele și acordurile legate de emiterea, răscumpărarea și distribuirea unui token raportat la active și implicarea preconizată a furnizorilor de servicii de criptoactive în astfel de mecanisme. În cazul în care modelul de afaceri al emitentului solicitant ar implica acorduri cu furnizorii de servicii de criptoactive, cererea de autorizare ar trebui să includă o descriere prospectivă, elaborată de furnizorul de servicii de criptoactive în cauză, a controalelor lor interne și să prevadă respectarea continuă de către acesta a normelor relevante ale Uniunii privind combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului.

(7) Cadrele eficace de control intern, inclusiv sistemele de gestionare a riscurilor, de informare și de tehnologie a informației și comunicațiilor (TIC), și gestionarea riscurilor sunt esențiale pentru gestionarea solidă și prudentă a activităților emitentului solicitant și a activelor de rezervă în vederea prevenirii, a monitorizării și a atenuării riscurilor operaționale și a altor tipuri de riscuri. Prin urmare, emitenții solicitanți ar trebui să furnizeze o documentație adecvată cu privire la cadrul lor de control intern și la cadrul lor de gestionare a riscurilor TIC, prin care să demonstreze că respectă Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului ([5]).

(8) Rezervele de active sunt esențiale pentru a asigura eficacitatea mecanismului de stabilizare care stă la baza tokenului raportat la active și a drepturilor de răscumpărare ale deținătorilor de tokenuri în orice moment, inclusiv în caz de criză. Prin urmare, emitenții solicitanți ar trebui să prezinte, împreună cu cererea de autorizare, politici clare și detaliate privind componența, constituirea, segregarea, custodia unor astfel de rezerve de active, precum și privind gestionarea investițiilor aferente acestor rezerve.

(9) Emitenții solicitanți ar trebui să furnizeze autorității competente toate informațiile necesare și suficiente care să îi permită autorității competente să efectueze o evaluare cuprinzătoare a membrilor organului de conducere, pentru a se asigura că aceștia îndeplinesc cerințele de adecvare și nu intră sub incidența niciunui motiv de refuzare a acordării autorizației prevăzut la articolul 21 alineatul (2) literele (a) și (b) din Regulamentul (UE) 2023/1114. În acest scop, cererea de autorizare ar trebui să conțină informații relevante pentru evaluarea reputației, inclusiv informații suficiente care să permită să se verifice dacă membrii organului de conducere au fost condamnați pentru infracțiuni legate de spălarea banilor sau de finanțarea terorismului sau pentru orice alte infracțiuni care le-ar afecta buna reputație, pentru a evalua experiența profesională, cunoștințele și competențele lor în domeniile relevante pentru serviciile financiare, criptoactive, alte active digitale, tehnologia registrelor distribuite (DLT), inovarea digitală, tehnologia informației (IT), securitatea cibernetică sau gestionarea și informațiile care permit evaluarea caracterului adecvat al angajamentului lor de a consacra suficient timp exercitării funcției. Pentru a asigura coerența și coordonarea între diferitele decizii ale supraveghetorilor financiari, informațiile respective ar trebui să includă și orice evaluare prealabilă furnizată de autoritățile competente.

([3]) Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului și de abrogare a Directivei 2005/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivei 2006/70/CE a Comisiei (JO L 141, 5.6.2015, p. 73, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj).

([4]) Regulamentul (UE) 2023/1113 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2023 privind informațiile care însoțesc transferurile de fonduri și de anumite criptoactive și de modificare a Directivei (UE) 2015/849 (JO L 150, 9.6.2023, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1113/oj).

([5]) Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar și de modificare a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 648/2012, (UE) nr. 600/2014, (UE) nr. 909/2014 și (UE) 2016/1011 (JO L 333, 27.12.2022, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj).

(10) În ceea ce privește acționarii și asociații care dețin, direct sau indirect, participații calificate în cadrul entității emitentului solicitant, cererea de autorizare ar trebui să conțină toate informațiile care permit autorității competente să efectueze o evaluare cuprinzătoare a reputației suficient de bune a acționarilor sau asociaților respectivi și care nu se regăsesc în motivul de refuzare a acordării autorizației prevăzut la articolul 21 alineatul (2) litera (c) din Regulamentul (UE) 2023/1114. În acest scop, cererea de autorizare ar trebui să conțină informațiile necesare și suficiente care să permită autorităților competente să verifice dacă acționarii sau asociații respectivi nu au fost condamnați pentru infracțiuni legate de spălarea banilor sau de finanțarea terorismului sau pentru orice alte infracțiuni care le-ar afecta buna reputație și să stabilească certitudinea și originea legitimă a fondurilor sau a altor active utilizate pentru înființarea emitentului solicitant și finanțarea activității acestuia.

(11) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare prezentat Comisiei de Autoritatea Bancară Europeană, care a fost elaborat în strânsă cooperare cu Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe și cu Banca Centrală Europeană.

(12) Autoritatea Bancară Europeană a organizat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat eventualele costuri și beneficii aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul bancar instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([6]).

(13) Autoritatea Europeană pentru Protecția Datelor a fost consultată în conformitate cu articolul 42 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului ([7]) și a emis un aviz la 17 iulie 2024,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Informații privind identitatea emitentului solicitant

În sensul articolului 18 alineatul (2) literele (a), (b) și (c) din Regulamentul (UE) 2023/1114, o cerere de autorizare trebuie să conțină toate informațiile următoare cu privire la identitatea emitentului solicitant:

(a) formele actuale complete ale denumirii juridice, denumirii comerciale, logoului, adreselor web ale tuturor canalelor de comunicare și de marketing pe care le are emitentul solicitant, inclusiv conturile de pe platformele de comunicare socială și, după caz, orice modificări preconizate ale acestor denumiri, conturi sau adrese;

(b) identificatorul entității juridice validat, emis și reînnoit în mod corespunzător conform ISO 17442 al emitentului solicitant, publicat în conformitate cu termenii oricăreia dintre unitățile operaționale locale acreditate ale Sistemului identificatorului internațional al entităților juridice;

(c) forma juridică a emitentului solicitant;

(d) data și statul membru în care emitentul solicitant a fost înregistrat sau constituit;

(e) statul membru și adresele sediului social al emitentului solicitant și, în cazul în care sunt diferite, ale sediului central și ale locului principal în care acesta își desfășoară activitatea;

(f) în cazul în care emitentul solicitant este înregistrat într-un registru central, în registrul comerțului, în registrul societăților sau într-un registru public similar, diferit de registrul menționat la al doilea paragraf, denumirea registrului respectiv și numărul de înregistrare al emitentului solicitant sau un mijloc echivalent de identificare în registrul respectiv și o copie a certificatului de înregistrare;

([6]) Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

([7]) Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2018 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile, organele, oficiile și agențiile Uniunii și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 45/2001 și a Deciziei nr. 1247/2002/CE (JO L 295, 21.11.2018, p. 39, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj).

(g) actele constitutive sau statutare ale emitentului solicitant și statutul acestuia;

(h) în cazul în care emitentul solicitant este o întreprindere care nu este persoană juridică, o documentație care să evalueze dacă nivelul de protecție a intereselor terților, inclusiv a drepturilor deținătorilor unui token raportat la active, este echivalent cu cel oferit de persoanele juridice și că emitentul solicitant face obiectul unei supravegheri prudențiale echivalente adecvate formei sale juridice;

(i) data încheierii exercițiului contabil pentru emitentul solicitant;

(j) numele complet și coordonatele, inclusiv numărul de telefon și adresa de e-mail, ale persoanei din cadrul entității emitentului solicitant care trebuie contactată cu privire la cererea de autorizare;

(k) numele complet și coordonatele, inclusiv numărul de telefon și adresa de e-mail, ale consilierului profesional principal, dacă există, la care trebuie apelat pentru elaborarea cererii de autorizare.

În sensul literelor (c)-(g), în ceea ce privește persoanele juridice care intră în domeniul de aplicare al Directivei (UE) 2017/1132 a Parlamentului European și a Consiliului ([8]), informațiile menționate la literele respective trebuie să corespundă informațiilor conținute în registrul național al comerțului menționat la articolul 16 din directiva respectivă.

Articolul 2

Programul de activitate: informații privind modelul de afaceri, strategia și profilul de risc

(1) În sensul articolului 18 alineatul (2) litera (d) din Regulamentul (UE) 2023/1114, cererea de autorizare trebuie să conțină un program de activitate care să stabilească modelul de afaceri și strategia emitentului solicitant, precum și evaluarea riscurilor realizată de acesta pentru o perioadă de trei ani de la acordarea autorizației.

(2) În conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) 2023/1114, programul de activitate menționat la alineatul (1) cuprinde toate elementele următoare:

(a) informații privind activitățile comerciale ale emitentului solicitant, inclusiv:

(i) principalele caracteristici ale tokenului raportat la active pentru care se solicită autorizația, inclusiv toate elementele următoare:

1. denumirea și tipul tokenului raportat la active pe care emitentul solicitant intenționează să îl emită și pentru care se cere autorizația de a face oferte publice sau de a solicita admiterea la tranzacționare;

2. precizarea dacă se solicită autorizația pentru o ofertă publică sau pentru admiterea la tranzacționare a unui astfel de token raportat la active;

3. descrierea mecanismului prin care este emis tokenul raportat la active, inclusiv contractele inteligente, împreună cu un document explicativ privind funcționarea acestora, metoda de plată pentru cumpărarea tokenului raportat la active și canalele de distribuție, în special furnizorii de servicii de criptoactive care execută ordinele de vânzare sau platformele de schimb pentru criptoactive;

4. în cazul în care emitentul solicitant încheie un acord pentru distribuirea tokenului raportat la active, numele și coordonatele distribuitorilor și descrierea rolurilor, a responsabilităților, a drepturilor și a obligațiilor atât ale emitentului tokenului raportat la active, cât și ale distribuitorilor, inclusiv legislația aplicabilă acordului;

5. descrierea mecanismului prin care tokenul raportat la active este răscumpărat, inclusiv, după caz, precizarea dacă furnizorii de servicii de criptoactive vor fi implicați în executarea răscumpărării;

6. protocolul sau mecanismul de consens utilizat pentru validarea tranzacțiilor, inclusiv descrierea caracteristicilor privind caracterul definitiv al decontării;

([8]) Directiva (UE) 2017/1132 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2017 privind anumite aspecte ale dreptului societăților comerciale (JO L 169, 30.6.2017, p. 46, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2017/1132/oj).

7. tehnologia registrelor distribuite (DLT) unică sau multiplă prin care este emis tokenul raportat la active și punțile de interoperabilitate dintre diferitele DLT care sunt disponibile la momentul depunerii cererii de autorizare, astfel cum se indică în cartea albă;

(ii) orice token raportat la active, token de monedă electronică, criptoactive sau alte active digitale deja existente, în circulație, care sunt emise de emitentul solicitant, cu indicarea soldurilor restante aferente, a rețelelor și a piețelor pe care acestea sunt distribuite și tranzacționate, a cuantumului, a componenței, a acordurilor de custodie și a custozilor rezervei de active aferente sau a cerințelor de protecție pentru tokenurile de monedă electronică, după caz;

(iii) orice altă activitate financiară și nefinanciară desfășurată de emitentul solicitant și pe care emitentul solicitant intenționează să continue să o desfășoare în cazul în care se acordă autorizația, precum și interacțiunea dintre aceste activități, dacă există;

(iv) în cazul în care emitentul solicitant aparține unui grup, o prezentare generală a organizării și a structurii grupului respectiv, în care să se descrie activitățile entităților din grup și să se indice întreprinderile-mamă, societățile financiare holding, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 20 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului ([9]), societățile financiare holding mixte, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 21 din regulamentul respectiv, și societățile de investiții holding, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 20a din regulamentul respectiv, din cadrul grupului, precum și orice autorizație, înregistrare sau alte licențe acordate de o autoritate competentă din sectorul financiar, deținute de orice astfel de entitate din grup sau de emitentul solicitant;

(b) descrierea mediului de afaceri în care își va desfășura activitatea emitentul solicitant, cu accent pe sectorul criptoactivelor și pe cel al plăților, inclusiv:

(i) principalii actori existenți pe piață și principalii omologi;

(ii) evoluția probabilă a mediului de afaceri și orice riscuri potențiale aferente;

(iii) o analiză a poziției concurențiale a emitentului solicitant pe piață;

(c) descrierea strategiei generale de afaceri a emitentului solicitant și, în cazul în care emitentul solicitant aparține unui grup, descrierea strategiei globale a grupului, inclusiv:

(i) explicarea obiectivelor strategice;

(ii) indicarea principalilor factori determinanți ai activității economice;

(iii) indicarea oricărui avantaj competitiv identificat, inclusiv orice experiență anterioară în sectorul digital, dimensiunea și scalabilitatea activității, particularitățile DLT, inclusiv accesul cu permisiune sau fără permisiune la rețeaua blockchain, acordat de proprietarul rețelei sau de acordurile de reglementare, protocoalele de validare aferente și mecanismele de consens sau numărul planificat de tranzacții pe secundă;

(iv) descrierea clienților vizați, inclusiv a clienților retail, corporativi, instituționali, a întreprinderilor mici și mijlocii, a entităților publice, a piețelor-țintă și a distribuției geografice, inclusiv lista statelor membre gazdă, astfel cum se menționează la articolul 18 alineatul (2) litera (r) din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(v) o evaluare a riscurilor care să acopere riscurile reale sau potențiale la care poate fi expusă activitatea planificată, inclusiv:

1. factorii de risc de afaceri, cum ar fi neîndeplinirea obiectivului minim de subscriere vizat al emisiunii de tokenuri raportate la active, dacă este cazul;

2. riscurile operaționale, de fraudă, TIC și de securitate cibernetică;

3. riscurile financiare, inclusiv riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul de credit;

([9]) Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

4. riscurile legate de furnizorii terți semnificativi;

5. riscurile inerente și reziduale de spălare a banilor și de finanțare a terorismului, având în vedere, de asemenea, mecanismele și acordurile legate de emiterea, răscumpărarea și distribuirea tokenului raportat la active;

(vi) matricea rezultată din interacțiunea punctelor forte, a punctelor slabe, a oportunităților și a amenințărilor din cadrul strategiei de afaceri.

În sensul literei (a) punctul (i) subpunctul 4, în cazul în care, după acordarea autorizației, emitentul solicitant intenționează să desemneze, prin consimțământ și în scris, alte entități care să facă oferta publică sau să solicite admiterea la tranzacționare a tokenului raportat la active, cererea de autorizare cuprinde politici și proceduri care clarifică, printre altele, faptul că responsabilitatea pentru respectarea titlului III din Regulamentul (UE) 2023/1114 va reveni în continuare emitentului unui token raportat la active căruia i s-a acordat autorizația și că aceste alte entități vor face obiectul cerințelor de conduită și de comercializare prevăzute la articolul 16 alineatul (1) al doilea paragraf din regulamentul respectiv.

Articolul 3

Programul de activitate: informații financiare privind planul de afaceri

(1) Cererea de autorizare trebuie să conțină un plan de afaceri care să explice viabilitatea inițială și sustenabilitatea continuă a modelului de afaceri al emitentului solicitant, precum și capacitatea emitentului solicitant de a respecta cerințele prudențiale prevăzute în Regulamentul (UE) 2023/1114 timp de cel puțin trei ani de la acordarea autorizației pentru un scenariu de referință și un scenariu de criză.

(2) Scenariul de criză menționat la alineatul (1) se bazează pe situații de criză grave, dar plauzibile, concepute pe baza Regulamentului delegat (UE) 2025/415 al Comisiei ([10]). În cazul unei cereri de autorizare referitoare la oferta publică sau la admiterea la tranzacționare a unui token raportat la active pentru care se solicită clasificarea voluntară drept token semnificativ raportat la active, astfel cum se menționează la prezentul articol alineatul (4), scenariul de criză acordă o atenție deosebită situațiilor de criză de lichiditate.

(3) Orice ipoteze ale planului de afaceri sunt credibile și realiste și se bazează pe previziuni macroeconomice oficiale elaborate de o instituție a Uniunii sau de o instituție publică națională.

(4) În cazul în care cererea de autorizare se referă la oferta publică sau la admiterea la tranzacționare a unui token raportat la active pentru care se solicită clasificarea voluntară drept token semnificativ raportat la active, planul de afaceri trebuie să demonstreze în mod clar că emisiunea propusă îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 44 din Regulamentul (UE) 2023/1114 și reflectă în mod adecvat complexitatea mai ridicată și profilul de risc al emitentului solicitant.

(5) Planul de afaceri trebuie să conțină informații financiare previzionale privind emitentul solicitant la nivel individual și, după caz, la nivel consolidat, menite să susțină explicarea rentabilității activității și a credibilității sale, inclusiv:

(a) planurile contabile previzionale pentru cei trei ani care urmează acordării autorizației și care cuprind:

(i) bilanțurile previzionale;

(ii) conturile de profit și pierdere sau situațiile veniturilor, conform previziunilor, care detaliază sursele de venituri preconizate (inclusiv comisioanele sau reevaluarea rezervei de active), costurile fixe și variabile (în special forța de muncă, administrația, tehnologia registrelor distribuite, TIC, custodia și gestionarea rezervelor de active sau acordurile încheiate cu terți);

(iii) situațiile fluxurilor de trezorerie previzionale, atunci când este cazul;

(iv) ratele de creștere previzionale, cu o explicație a ipotezelor de risc asociate, inclusiv capacitățile emitentului solicitant de gestionare a riscurilor;

([10]) Regulamentul delegat (UE) 2025/415 al Comisiei din 13 decembrie 2024 de completare a Regulamentului (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează ajustarea cerinței de fonduri proprii și caracteristicile minime ale programelor de simulare de criză ale emitenților de tokenuri raportate la active sau de tokenuri de monedă electronică (JO L, 2025/415, 24.3.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/415/oj).

(b) o explicație care corelează elementele programului de activitate prevăzute la articolul 3 alineatul (2) cu previziunile menționate la prezentul alineat litera (a);

(c) ipotezele de planificare pentru previziunile menționate la litera (a), inclusiv numărul preconizat de deținători de tokenuri, numărul și valoarea preconizată a tranzacțiilor pe zi și numărul mediu preconizat și valoarea medie agregată a tranzacțiilor pe zi pentru orizontul de timp al planului de afaceri, factorii de rentabilitate și explicațiile informațiilor cantitative prevăzute în planul de afaceri respectiv;

(d) calcularea cerințelor de fonduri proprii ale emitentului solicitant în temeiul articolului 35 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2023/1114, care acoperă orizontul de timp al planului de afaceri pe trei ani;

(e) documente justificative (inclusiv situația financiară auditată sau un extras din registrul societăților) privind capitalul emis, capitalul vărsat și capitalul care nu a fost încă vărsat, inclusiv:

(i) pentru capitalul corespunzător fondurilor proprii calculate care nu a fost încă vărsat, dovada depunerii acestui cuantum în contul escrow deschis la o instituție de credit;

(ii) informații privind originea legitimă a fondurilor utilizate sau care urmează să fie utilizate pentru vărsarea capitalului, prevăzute la articolul 8 din Regulamentul delegat (UE) 2025/413 al Comisiei ([11]);

(f) calcularea previzională a cuantumului și a structurii rezervei de active și a caracterului adecvat al acestora pentru a asigura exercitarea permanentă a drepturilor de răscumpărare pe parcursul orizontului de timp al planului de afaceri.

(6) Programul de activitate conține, de asemenea, informațiile financiare anterioare ale emitentului solicitant, inclusiv:

(a) situațiile financiare statutare ale emitentului solicitant, la nivel individual și, după caz, la nivel consolidat și subconsolidat, aprobate de auditorul statutar, dacă este cazul, sau de firma de audit extern, care să acopere cel puțin ultimele trei exerciții financiare anterioare cererii de autorizare, inclusiv:

(i) bilanțul la nivel individual și consolidat sau subconsolidat, după caz;

(ii) conturile de profit și pierdere sau situațiile veniturilor, la nivel individual, consolidat și subconsolidat, după caz;

(iii) situația fluxurilor de trezorerie la nivel individual, consolidat și subconsolidat, după caz;

(b) o prezentare a gradului de îndatorare asumat sau preconizat a fi asumat de emitentul solicitant înainte de oferta publică sau admiterea la tranzacționare a tokenului raportat la active, inclusiv, atunci când este cazul, numele creditorilor, scadențele și condițiile îndatorării, utilizarea veniturilor și, în cazul în care creditorul nu este o instituție financiară supravegheată, informații privind originea fondurilor luate cu împrumut sau a celor care se preconizează că vor fi luate cu împrumut;

(c) o prezentare a oricăror garanții sau indemnizații acordate sau preconizate a fi acordate de emitentul solicitant înainte de oferta publică sau de admiterea la tranzacționare a tokenurilor raportate la active;

(d) dacă există, informații cu privire la ratingul de credit al emitentului solicitant și, după caz, cu privire la ratingul global al oricărui grup din care face parte acesta;

(e) în cazul în care emitentul solicitant a fost înființat de mai puțin de trei ani, pentru anii care nu fac obiectul situațiilor financiare, un rezumat actualizat, cât mai apropiat de data cererii de autorizare, al situației financiare a emitentului solicitant și, pentru acționarii sau asociații care dețin participații calificate, situațiile financiare din ultimii trei ani în cazul persoanelor juridice sau declarația fiscală a acestora în cazul persoanelor fizice.

([11]) Regulamentul delegat (UE) 2025/413 al Comisiei din 18 decembrie 2024 de completare a Regulamentului (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează conținutul detaliat al informațiilor necesare pentru efectuarea evaluării unei propuneri de achiziție a unei participații calificate în cadrul unui emitent al unui token raportat la active (JO L, 2025/413, 31.3.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/413/oj).

Articolul 4

Informații privind cadrul intern de guvernanță și organizarea structurală

(1) În sensul articolului 18 alineatul (2) litera (f) din Regulamentul (UE) 2023/1114, cererea de autorizare trebuie să conțină informații clare și cuprinzătoare cu privire la organizarea, structura operațională și cadrul de guvernanță al emitentului solicitant, demonstrând că acestea sunt bine concepute și că asigură gestionarea corectă și prudentă a emitentului solicitant. Respectivele informații cuprind:

(a) organigrama care stabilește structura operațională în ceea ce privește liniile de activitate și unitățile operaționale, precum și alocarea aferentă a personalului, interacțiunile dintre diferitele funcții ale emitentului solicitant, indicarea unor linii de raportare clare și eficace și repartizarea responsabilităților care să reflecte activitățile comerciale ale emitentului solicitant;

(b) mandatul organului de conducere, cu o cartografiere a rolurilor, a atribuțiilor și a liniilor de raportare ale fiecărui membru;

(c) o descriere detaliată și cuprinzătoare a numărului și a profilului care sunt prevăzute pentru resursele umane, inclusiv vechimea în muncă, competențele, expertiza acestora și resursele tehnice, printre acestea numărându-se caracteristicile și funcțiile specifice, actualitatea, caracterul inovator, cu o explicație a caracterului adecvat al resurselor umane și tehnice pentru punerea în aplicare a planului de afaceri;

(d) descrierea detaliată a procedurilor și a mecanismelor menite să asigure raportarea exactă și în timp util a datelor referitoare la tokenul raportat la active;

(e) o descriere a codului de conduită care stabilește valorile etice și profesionale ale emitentului solicitant și cultura riscurilor;

(f) o descriere a procedurilor de tratare a plângerilor menționate la articolul 31 din Regulamentul (UE) 2023/1114 și în conformitate cu Regulamentul delegat (UE) 2025/293 al Comisiei ([12]);

(g) o descriere a politicii privind conflictele de interese menționate la articolul 32 din Regulamentul (UE) 2023/1114 și în conformitate cu Regulamentul delegat al Comisiei de stabilire a standardelor tehnice de reglementare adoptat în temeiul articolului 32 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(h) o descriere a procedurilor prin care se asigură că emitentul solicitant va respecta toate cerințele de publicare față de deținătorii tokenului raportat la active prevăzute la articolul 30 din Regulamentul (UE) 2023/1114.

În sensul literei (c), cererea de autorizare ilustrează, de asemenea, situația actuală a punerii în aplicare a structurii operaționale avute în vedere, inclusiv planul de recrutare pentru resursele umane, precum și achiziționarea și operaționalizarea resurselor tehnice.

(2) Cererea de autorizare trebuie să conțină numele și coordonatele tuturor furnizorilor terți de servicii cu care emitentul solicitant intenționează să încheie sau a încheiat acorduri pentru exploatarea rezervei de active și pentru investirea activelor de rezervă, custodia activelor de rezervă și, după caz, distribuirea către public a tokenurilor raportate la active, astfel cum se menționează la articolul 34 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2023/1114, precum și o descriere a acestor acorduri încheiate cu terți, inclusiv toate elementele următoare:

(a) justificarea utilizării unui furnizor terț de servicii pentru a sprijini sau a îndeplini funcții critice sau importante;

(b) locația furnizorului terț de servicii și, după caz, locul în care sunt stocate sau prelucrate datele;

(c) resursele umane, financiare și tehnice ale furnizorului terț de servicii legate de funcțiile critice sau importante;

([12]) Regulamentul delegat (UE) 2025/293 al Comisiei din 30 septembrie 2024 de completare a Regulamentului (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează cerințele, modelele și procedurile de tratare a plângerilor legate de tokenurile raportate la active (JO L, 2025/293, 13.2.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/293/oj).

(d) sistemul de control intern al emitentului solicitant pentru monitorizarea și gestionarea acordului cu furnizorul terț;

(e) planurile de continuitate a activității în cazul în care furnizorul terț de servicii nu poate asigura continuitatea serviciului;

(f) conținutul dispozițiilor contractuale privind obligația de a asigura accesul la informații și drepturile de inspecție și de audit atât pentru emitentul solicitant, cât și pentru autoritatea competentă;

(g) linia de raportare către organul de conducere.

Articolul 5

Informații privind cadrul de control intern

(1) Cererea de autorizare trebuie să conțină o descriere cuprinzătoare a cadrului de control intern al emitentului solicitant, inclusiv toate elementele următoare:

(a) o descriere cuprinzătoare a funcției interne de asigurare a conformității ca parte a mecanismului de control intern în conformitate cu articolul 34 alineatul (10) din Regulamentul (UE) 2023/1114, care să dispună într-o măsură suficientă de autoritate, statut, resurse și acces direct la organul de conducere;

(b) o descriere cuprinzătoare a cadrului de gestionare a riscurilor și a funcției de gestionare a riscurilor în cazul în care aceasta este instituită sau, în cazul în care, în funcție de dimensiunea, complexitatea și profilul de risc, aceasta este încredințată unui furnizor terț, a acordurilor încheiate cu terți în conformitate cu articolul 4 alineatul (2);

(c) o descriere cuprinzătoare a sistemelor și a mijloacelor de control pentru gestionarea riscurilor, explicând strategia emitentului solicitant de identificare, evaluare, monitorizare, atenuare și raportare a tuturor riscurilor la care emitentul solicitant este sau ar putea fi expus, inclusiv a riscurilor pentru deținătorii unui token raportat la active, a riscurilor de piață, de lichiditate, de concentrare, operaționale, TIC, reputaționale, juridice, de conduită, de conformitate, a riscurilor de mediu, sociale și de guvernanță (MSG), de spălare a banilor și de finanțare a terorismului, precum și a riscurilor strategice;

(d) o descriere cuprinzătoare a funcției de audit intern ca parte a mecanismului de control intern în conformitate cu articolul 34 alineatul (10) din Regulamentul (UE) 2023/1114, în cazul în care aceasta este instituită, sau, în funcție de dimensiunea, complexitatea și profilul de risc al activităților emitentului solicitant, în cazul în care mecanismul respectiv a fost încredințat unui furnizor terț, o descriere cuprinzătoare a acordurilor cu partea terță, care să includă toate elementele menționate la articolul 4 alineatul (2) literele (a)-(g) din prezentul regulament, precum și numele și coordonatele auditorului extern desemnat;

(e) o explicație a cadrului de guvernanță pus în aplicare pentru a asigura distingerea și separarea adecvată a atribuțiilor liniilor de activitate și ale unităților operaționale de funcțiile de control intern ca parte a mecanismului de control intern în conformitate cu articolul 34 alineatul (10) din Regulamentul (UE) 2023/1114, precum și o explicație a dispozițiilor puse în aplicare pentru a asigura independența funcțiilor de control intern, inclusiv prin accesul direct al acestora la organul de conducere în cadrul funcției sale de conducere și de supraveghere.

În sensul literei (c), descrierea include și declarația privind apetitul la risc al emitentului solicitant și toleranța la risc a acestuia, inclusiv procedurile și măsurile avute în vedere pentru gestionarea riscurilor identificate în cadrul apetitului la risc.

(2) Cererea de autorizare trebuie să conțină o descriere a modalităților și a resurselor TIC și a resurselor umane alocate pentru a se asigura că emitentul solicitant respectă Regulamentul (UE) 2022/2554, inclusiv toate informațiile următoare în legătură cu sistemele, protocoalele și instrumentele TIC ale emitentului solicitant:

(a) o documentație tehnică detaliată, inclusiv o descriere a cadrului de gestionare a riscurilor TIC în conformitate cu articolul 6 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2022/2554, care să demonstreze capacitatea emitentului solicitant de a aborda riscurile TIC în mod rapid, eficient și cuprinzător și de a asigura un nivel ridicat de reziliență operațională digitală;

(b) detalii care să arate că emitentul solicitant menține sisteme, protocoale și instrumente TIC actualizate care sunt adecvate, fiabile, dotate cu suficientă capacitate de a prelucra cu precizie datele necesare pentru desfășurarea activităților și furnizarea serviciilor în timp util și care sunt reziliente din punct de vedere tehnologic, în conformitate cu articolul 7 din Regulamentul (UE) 2022/2254;

(c) o descriere detaliată a politicii de securitate care să demonstreze că sistemele și procedurile emitentului solicitant sunt capabile să protejeze disponibilitatea, autenticitatea, integritatea și confidențialitatea datelor, a activelor informaționale și a activelor TIC, inclusiv a celor deținute de clienții săi, în conformitate cu articolul 9 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2022/2554;

(d) o descriere cuprinzătoare a procesului și a sistemelor TIC, arătând capacitatea de a furniza emitentului solicitant informații și date fiabile în sprijinul cerințelor de raportare a datelor.

(3) Cererea de autorizare trebuie să conțină o descriere a planului de continuitate a activității și a politicii care asigură capacitatea emitentului solicitant de a funcționa în permanență și de a limita pierderile în cazul unei perturbări grave a activității. În acest scop, planul de asigurare a continuității activității cuprinde:

(a) cartografierea datelor și funcțiilor esențiale;

(b) o prezentare generală a sistemelor de rezervă și de recuperare disponibile;

(c) o descriere a disponibilității personalului-cheie în situații de continuitate a activității, în conformitate cu articolul 34 alineatul (8) din Regulamentul (UE) 2023/1114 și cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2022/2554.

(4) În cazul în care tokenurile raportate la active sunt emise, stocate și transferate utilizând o tehnologie a registrelor distribuite supusă drepturilor de proprietate sau o tehnologie similară gestionată de emitentul solicitant sau de un terț care acționează în numele acestuia, cererea de autorizare demonstrează funcționarea DLT sau a tehnologiei similare incluzând toate elementele următoare:

(a) descrierea titlului juridic al emitentului solicitant asupra DLT sau a tehnologiei similare, indiferent dacă este vorba despre un drept de proprietate sau despre alte relații contractuale care asigură controlul emitentului solicitant asupra tehnologiei registrelor distribuite sau asupra tehnologiei similare, indiferent dacă DLT este gestionată de o întreprindere diferită;

(b) numele și coordonatele operatorului sau ale operatorilor DLT, dacă diferă de emitentul solicitant;

(c) planul emitentului solicitant sau al operatorului terț privind identificarea, monitorizarea, evaluarea, atenuarea și prevenirea riscurilor, având în vedere, de asemenea, posibila propagare asupra altor criptoactive emise, transferate sau stocate cu ajutorul tehnologiei registrelor distribuite respective și asupra furnizorilor de servicii de criptoactive aferenți, precum și planul privind întreținerea și actualizarea tehnologică periodică a DLT sau a tehnologiei similare;

(d) un raport de audit tehnic și de securitate referitor la coerența funcționării DLT cu standardele de calitate utilizate pe piață și la caracterul adecvat și conformitatea planurilor menționate la litera (c);

(e) în cazul în care tehnologia registrelor distribuite supusă drepturilor de proprietate este autorizată, o descriere detaliată a mecanismelor de transparență.

(5) În cazul în care sunt avute în vedere acorduri de cooperare între emitentul solicitant și anumiți furnizori de servicii de criptoactive, cererea de autorizare trebuie să conțină o descriere detaliată a mecanismelor și a procedurilor de control intern actuale ale furnizorului de servicii de criptoactive care să asigure respectarea obligațiilor în materie de prevenire a spălării banilor și a finanțării terorismului în temeiul Directivei (UE) 2015/849 și, după caz, al Regulamentului (UE) 2023/1113. Această descriere detaliată include o evaluare prospectivă a respectării continue a acestei obligații pentru orizontul de timp de trei ani al planului de afaceri al emitentului solicitant. O astfel de descriere și evaluarea prospectivă elaborate de furnizorul de servicii de criptoactive specific pot face obiectul unui schimb între autoritatea competentă și autoritățile competente pentru combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului și unitățile de informații financiare sau alte organisme publice, în conformitate cu articolul 20 alineatul (2) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2023/1114.

Articolul 6

Gestionarea lichidității, rezerva de active și drepturile de răscumpărare

(1) Cererea de autorizare trebuie să conțină următoarele informații menite să asigure respectarea cerințelor privind gestionarea lichidității și rezerva de active:

(a) cadrul cuprinzător și detaliat care ilustrează constituirea, componența, gestionarea și separarea rezervei de active, în conformitate cu Regulamentul delegat al Comisiei de stabilire a standardelor tehnice de reglementare adoptate în temeiul articolului 36 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(b) politica clară și detaliată care descrie mecanismul de stabilizare al tokenului raportat la active pentru care se solicită autorizarea, în conformitate cu articolul 36 alineatul (8) din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(c) numele consultantului extern care va fi responsabil de efectuarea, o dată la șase luni, a auditului independent al rezervei de active, în conformitate cu articolul 36 alineatul (9) din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(d) politica și procedurile detaliate privind custodia rezervei de active, inclusiv modalitatea de custodie selectată, asigurând respectarea articolului 37 din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(e) politica de investiții clară și detaliată a rezervei de active, în conformitate cu Regulamentul delegat al Comisiei de stabilire a standardelor tehnice de reglementare adoptate în temeiul articolului 38 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(f) detaliile acordurilor contractuale încheiate cu terți pentru exploatarea, investirea și custodia rezervei de active, în conformitate cu politicile menționate la literele (d) și (e).

În sensul literei (a), în cazul în care emitentul solicitant cere clasificarea voluntară a tokenului raportat la active drept token semnificativ raportat la active, cadrul trebuie să conțină politica și procedurile de gestionare a lichidității. Cadrul ilustrează, de asemenea, liniile de raportare către organul de conducere și modul în care va fi asigurată responsabilitatea organului de conducere pentru gestionarea prudentă a rezervei de active.

În sensul literei (f), descrierea detaliată indică numele și coordonatele furnizorilor terți de servicii și ilustrează rolurile, responsabilitățile, drepturile și obligațiile atât ale emitentului de tokenuri raportate la active, cât și ale furnizorilor terți de servicii aflați în activitate și în cazul punerii în aplicare a planului de răscumpărare, incluzând legislația aplicabilă contractului. În cazul în care astfel de servicii sunt considerate activități esențiale pentru răscumpărarea ordonată în conformitate cu articolul 47 alineatul (2) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2023/1114, descrierea indică și faptul că nu poate fi reziliat contractul, dar acesta va fi operațional în cazul punerii în aplicare a planului de răscumpărare în conformitate cu articolul 47 alineatul (1) din regulamentul respectiv. Descrierea acordurilor contractuale conține, de asemenea, informațiile menționate la articolul 5 alineatul (2) din prezentul regulament, după caz.

Descrierea acordurilor contractuale cu furnizorii terți de servicii pentru custodia rezervei de active include măsurile luate de furnizorul terț de servicii pentru a asigura separarea juridică și operațională de propriile active.

(2) Cererea de autorizare conține și următoarele elemente:

(a) o politică și proceduri clare și detaliate care să asigure respectarea drepturilor de răscumpărare acordate deținătorilor tokenului raportat la active în conformitate cu articolul 39 din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(b) o prezentare a planului de redresare care urmează să fie elaborat în conformitate cu articolul 46 din Regulamentul (UE) 2023/1114;

(c) planul de răscumpărare care urmează să fie prezentat în conformitate cu articolul 47 din Regulamentul (UE) 2023/1114.

Articolul 7

Identitatea membrilor organului de conducere și dovada bunei reputații, a cunoștințelor, a competențelor și a experienței acestora, precum și a angajamentului lor de a consacra suficient timp exercitării funcției pe care o dețin

(1) Cererea de autorizare conține, pentru fiecare membru al organului de conducere, toate detaliile personale următoare și dovada bunei reputații, a cunoștințelor, a competențelor, a experienței și a capacității acestora de a consacra suficient timp pentru a-și îndeplini atribuțiile:

(a) numele complet și, dacă este diferit, numele la naștere;

(b) locul și data nașterii, adresa și coordonatele locului de reședință actual, cetățenia sau cetățeniile, precum și numărul personal de identificare sau copia unei cărți de identitate ori a unui document echivalent;

(c) detalii privind funcția deținută sau care urmează să fie deținută, inclusiv dacă funcția este executivă sau neexecutivă, data de începere sau data planificată de începere și, după caz, durata mandatului, precum și o descriere a principalelor atribuții și responsabilități;

(d) un *curriculum vitae* care să conțină detalii privind educația și experiența, inclusiv experiența profesională, calificările academice, alte cursuri de formare relevante, indicând denumirea și natura tuturor organizațiilor pentru care a lucrat persoana respectivă, natura și durata funcțiilor îndeplinite, evidențiindu-se în special orice activități care intră în sfera postului avut în vedere și care sunt relevante pentru serviciile financiare, criptoactive sau alte active digitale, DLT, tehnologia informației, securitatea cibernetică, inovarea digitală sau experiența într-o funcție de conducere;

(e) antecedentele personale, inclusiv toate elementele următoare, în ceea ce privește cetățenia sau cetățeniile deținute de persoana în cauză și locurile de reședință ale acesteia în ultimii 10 ani, dacă sunt diferite de țara sau țările de cetățenie a (ale) acesteia:

(i) absența cazierului judiciar în ceea ce privește condamnările sau absența sancțiunilor impuse în temeiul dreptului comercial aplicabil, al dreptului insolvenței și al dreptului serviciilor financiare sau în ceea ce privește combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului, frauda sau răspunderea profesională prin intermediul unui certificat oficial sau al unui document echivalent ori, în cazul în care nu există astfel de certificate, orice sursă fiabilă de informații privind absența condamnărilor, a anchetelor și a procedurilor penale;

(ii) informații privind refuzul înregistrării, autorizării, acordării calității de membru sau licenței pentru desfășurarea de activități comerciale, economice sau profesionale, retragerea, revocarea sau încetarea unei astfel de înregistrări, autorizări, calități de membru sau licențe ori excluderea dintr-un organism guvernamental sau de reglementare ori dintr-un organism sau asociație profesională;

(iii) informații privind concedierea sau demiterea dintr-o poziție de încredere ori dintr-o relație fiduciară sau o situație similară sau privind faptul că persoanei i s-a cerut să demisioneze dintr-o astfel de poziție, cu excepția concedierilor;

(iv) informații din care să reiasă dacă o altă autoritate competentă a evaluat reputația persoanei respective, inclusiv identitatea autorității respective, data evaluării și dovezile privind rezultatul evaluării respective;

(v) informații din care să reiasă dacă o autoritate din alt sector nefinanciar a evaluat persoana respectivă, inclusiv identitatea autorității respective, data evaluării și dovezile privind rezultatul evaluării respective;

(f) o descriere a tuturor intereselor financiare și nefinanciare care ar putea crea potențiale conflicte de interese semnificative menite să afecteze credibilitatea percepută a persoanei în cauză în exercitarea mandatului de membru al organului de conducere al emitentului solicitant, printre care se numără:

(i) orice interese financiare, inclusiv criptoactive, alte active digitale, împrumuturi, participații, garanții, indiferent dacă au fost acordate sau primite, precum și orice interese sau legături nefinanciare, inclusiv ale rudelor apropiate, cum ar fi soț/soție, partener înregistrat, concubin, copil, părinte sau altă rudă cu care persoana își împarte locuința, între persoana respectivă sau rudele sale apropiate sau orice societate cu care persoana în cauză are legături strânse și emitentul solicitant, întreprinderea-mamă a acestuia sau filialele sale, inclusiv orice membru al organului de conducere sau orice persoană care deține o participație calificată în cadrul entității emitentului solicitant;

(ii) dacă persoana în cauză desfășoară sau nu o activitate comercială, are o relație comercială sau a avut astfel de relații în ultimii doi ani cu oricare dintre persoanele enumerate la punctul (i) sau dacă este implicată în vreo procedură judiciară împotriva unor astfel de persoane;

(iii) dacă persoana și persoanele aflate în strânsă legătură cu aceasta, astfel cum se specifică la punctul (i) au sau nu interese concurente cu emitentul solicitant, cu întreprinderea-mamă a acestuia sau cu filialele sale;

(iv) orice obligații financiare față de emitentul solicitant, întreprinderea-mamă a acestuia sau filialele sale;

(v) dacă persoana a fost în ultimii doi ani o persoană expusă politic, astfel cum este definită la articolul 3 punctul 9 din Directiva (UE) 2015/849;

(vi) în cazul în care se identifică un conflict de interese semnificativ, o declarație privind modul în care conflictul respectiv va fi atenuat sau remediat, inclusiv o trimitere la descrierea politicii privind conflictele de interese;

(g) informații privind capacitatea de a consacra suficient timp pentru a-și îndeplini atribuțiile în cadrul entității emitentului solicitant, inclusiv:

(i) timpul minim estimat, pe an și pe lună, pe care persoana în cauză îl va consacra exercitării funcțiilor sale din cadrul entității emitentului solicitant;

(ii) o listă a mandatelor comerciale pe care le deține persoana în cauză;

(iii) o listă a atribuțiilor care se referă la activități necomerciale sau care sunt create exclusiv în scopul gestionării intereselor economice ale persoanei în cauză;

(iv) o listă a oricăror responsabilități suplimentare asociate atribuțiilor menționate la punctul (iii), inclusiv prezidarea unui comitet;

(v) timpul estimat, în zile pe an, consacrat fiecărui mandat;

(vi) numărul de reuniuni pe an consacrat fiecărei atribuții.

În sensul literei (e) punctul (i), actele, certificatele și documentele oficiale trebuie să fi fost eliberate în intervalul de trei luni care precedă depunerea cererii de autorizare.

(2) Rezultatele oricărei evaluări a caracterului adecvat aferent fiecărui membru al organului de conducere, efectuată de emitentul solicitant, includ următoarele informații:

(a) procesele-verbale relevante ale consiliului de administrație;

(b) decizia privind evaluarea caracterului adecvat;

(c) în cazul în care persoana în cauză a fost evaluată ca neavând experiența necesară și cu condiția ca cerința privind experiența minimă să fie îndeplinită, detaliile planului de formare impus, inclusiv conținutul, furnizorul și data până la care planul de formare a fost sau va fi finalizat.

(3) O declarație privind evaluarea globală efectuată de emitentul solicitant cu privire la caracterul adecvat la nivel colectiv al organului de conducere, care să ateste că organul de conducere deține în mod colectiv cunoștințele, competențele și experiența adecvate pentru a gestiona emitentul solicitant, inclusiv procesele-verbale relevante ale consiliului de administrație ori raportul sau documentele de evaluare a caracterului adecvat.

Articolul 8

Informații privind acționarii sau asociații care dețin participații calificate

Cererea de autorizare trebuie să conțină informații privind reputația suficient de bună a acționarilor și a asociaților care dețin participații calificate directe și indirecte în cadrul entității emitentului solicitant, inclusiv toate elementele următoare:

(a) o diagramă care să prezinte structura participațiilor în ceea ce privește emitentul solicitant, inclusiv defalcarea capitalului și a drepturilor sale de vot și numele acționarilor sau ale asociaților care dețin atât participații calificate directe, cât și indirecte;

(b) pentru fiecare acționar sau asociat care deține o participație calificată directă sau indirectă în cadrul entității emitentului solicitant, informațiile și documentele privind identificarea și reputația acestora prevăzute:

(i) la articolul 1 alineatul (1), la articolul 2 alineatul (1) literele (a), (b), (c) și (e) și la articolul 2 alineatul (2) literele (a) și (b) din Regulamentul delegat (UE) 2025/413, în cazul persoanelor fizice; sau

(ii) la articolul 1 alineatul (2), (3), (4) sau (5), la articolul 3 alineatul (1) literele (a), (b), (c), (e) și (f) și, după caz, la articolul 3 alineatul (3) din Regulamentul delegat (UE) 2025/413, în cazul persoanelor juridice;

(c) identitatea fiecărui membru al organului de conducere al emitentului solicitant care a fost sau va fi numit de persoana care deține participații calificate sau în urma unei numiri din partea acesteia, împreună cu informațiile prevăzute la articolul 8 alineatele (1) și (2), în cazul în care informațiile respective nu au fost deja furnizate;

(d) pentru fiecare acționar sau asociat care deține o participație calificată directă, următoarele informații privind participația sa, indiferent dacă este vorba despre acțiuni sau alte participații:

(i) numărul și tipul;

(ii) valoarea nominală;

(iii) eventuala primă plătită sau care urmează să fie plătită;

(iv) orice garanții sau sarcini create asupra unei astfel de participații, inclusiv identitatea părților garantate;

(e) informațiile menționate la articolul 6 literele (b), (d) și (e) din Regulamentul delegat (UE) 2025/413;

(f) informațiile menționate la articolul 8 din Regulamentul delegat (UE) 2025/413.

În sensul literei (b), participațiile calificate indirecte sunt cele identificate în conformitate cu articolul 4 alineatele (1) și (2) din Regulamentul delegat (UE) 2025/413.

Articolul 9

Intrare în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 5 iunie 2025.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN