
EBA/GL/2024/06

2024. június 6.

Iránymutatások

az eszközalapútoken-kibocsátók irányítási rendszereinek minimális tartalmáról

Megfelelési és adatszolgáltatási kötelezettségek

Az iránymutatások jogállása

1. Ez a dokumentum az 1093/2010/EU rendelet¹ 16. cikke szerint kiadott iránymutatásokat tartalmaz. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikkének (1) bekezdése 35. pontjának a) alpontjában meghatározott azon illetékes hatóságoknak, amelyekre az iránymutatások alkalmazandók, valamint a pénzügyi intézményeknek mindent meg kell tenniük annak érdekében, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások az EBH azzal kapcsolatos álláspontját ismertetik, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyelet Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének 2. pontjában meghatározott, az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásoknak, hogy megfelelően beépítik azokat saját felügyeleti gyakorlatukba (például saját jogi keretrendszerük vagy felügyeleti folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, amikor az iránymutatások elsősorban pénzügyi intézményekre vonatkoznak.

Adatszolgáltatási követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében az illetékes hatóságoknak 20.11.2024-ig értesíteniük kell az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánnak-e felelni ezen iránymutatásoknak, ellenkező esetben pedig a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, az EBH úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az ajánlásoknak. Az értesítéseket az EBH honlapján elérhető formanyomtatványon kell elküldeni, „EBA/GL/2024/06” hivatkozással. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra, hogy illetékes hatóságuk nevében nyilatkozzanak a megfelelésről. A megfeleléssel kapcsolatban bekövetkező bármely változást szintén be kell jelenteni az EBH-nak.
4. A 16. cikk (3) bekezdésének megfelelően az értesítéseket közzéteszik az EBH honlapján.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

Tárgy, alkalmazási kör és fogalommeghatározások

Tárgy

5. Ezek az iránymutatások az (EU) 2023/1114 rendelet 34. cikkének (13) bekezdésével összhangban meghatározzák az eszközalapútoken-kibocsátók irányítási rendszereinek minimális tartalmát, különös tekintettel a kockázatok nyomon követésére szolgáló eszközökre²; az üzletmenet-folytonossági tervekre; a belső ellenőrzési mechanizmusra és az ellenőrzésekre, beleértve az ellenőrzések során alkalmazandó minimális dokumentációt is.

Alkalmazási kör

6. Ezek az iránymutatások engedélyezéskor és folyamatosan alkalmazandók az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdése 35. pontjának a) alpontjában meghatározott illetékes hatóságokra, valamint az eszközalapútoken-kibocsátókra.
7. Az iránymutatások valamennyi eszközalapútoken-kibocsátóra vonatkoznak, függetlenül azok meglévő irányítási struktúrájától.
8. A vezető testületre való bármely hivatkozás az eszközalapú tokenek azon kibocsátóira is vonatkozik, amelyek egyetlen természetes személy által irányított jogi személyek.
9. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak meg kell felelniük, az illetékes hatóságoknak pedig biztosítaniuk kell, hogy az eszközalapútoken-kibocsátók megfeleljenek ezen iránymutatásoknak, adott esetben csoportszinten is.

Címzettek

10. Ezen iránymutatások címzettjei az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdése 35. pontjának a) alpontjában meghatározott illetékes hatóságok.
11. Ezen iránymutatások címzettjei továbbá az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 6. pontjában meghatározott eszközalapú tokeneknek az említett rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 10. pontjában meghatározott kibocsátói is. Amennyiben az eszközalapú tokenek kibocsátója hitelintézet, meg kell felelnie az I. címnek, az V. cím 12, 12.1, 12.2 és 12.3.

² A jelen iránymutatásokban a kockázatokra való hivatkozásoknak magukban kell foglalniuk mindazokat a kockázatokat, amelyeknek az eszközalapútoken-kibocsátók ki vannak vagy ki lehetnek téve, beleértve a pénzmosással és terrorizmusfinanszírozással kapcsolatos kockázatokat is.

szakaszának, valamint a VI. és VII. címnek, a 2013/36/EU irányelvben és az EBH belső irányításról szóló iránymutatásaiban³ meghatározott követelményekkel összefüggésben.

Fogalommeghatározások

12. Eltérő rendelkezés hiányában az (EU) 2023/1114 rendeletben, a 2014/65/EU irányelvben, a befektetési vállalkozásokról szóló irányelv szerinti belső irányítási rendszerről szóló EBH-iránymutatásokban⁴ és az (EU) 2022/2554 rendeletben használt és ott meghatározott fogalmak ezekben az iránymutatásokban is azonos jelentéssel bírnak. Ezen túlmenően ezen iránymutatások alkalmazásában a következő fogalommeghatározások alkalmazandók:

Irányítási feladatot ellátó vezető testület	az eszközalapú tokenek kibocsátóját ténylegesen irányító szerepkörében eljáró vezető testület, amely magában foglalja az üzleti tevékenységeket irányító személyeket.
Felügyeleti feladatot ellátó vezető testület	adott esetben az a vezető testület, amely a vezetői döntéshozatal felügyeletét és ellenőrzését ellátó szerepkörében jár el.
Csoport	a 2013/34/EU irányelv ⁵ 2. cikkének 11. pontjában meghatározott csoport.
Működési kockázat	az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 52. pontjában meghatározott működési kockázat.
Működési reziliencia	az eszközalapú tokenek kibocsátójának azon képessége, hogy tevékenységének akadályoztatása esetén is biztosítsa a kritikus vagy fontos funkciókat.

³[Az EBH iránymutatásai a 2013/36/EU irányelv szerinti belső irányításról](#)

⁴[Iránymutatások az \(EU\) 2019/2034 irányelv szerinti belső irányítási rendszerről.](#)

⁵[Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont \(konszolidált\) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról.](#)

Végrehajtás

Az alkalmazás időpontja

13. Ezeket az iránymutatásokat 20.12.2024.

Iránymutatások

I. cím – Az arányosság elvének alkalmazása

14. Ezen iránymutatások alkalmazásakor és végrehajtásakor az illetékes hatóságoknak és az eszközalapú token-kibocsátóknak figyelembe kell venniük az arányosság elvét annak biztosítása érdekében, hogy az irányítási rendszer összhangban legyen az eszközalapú tokenek kibocsátója és adott esetben a csoport egyedi kockázati profiljával, megfeleljen a méretének és belső szervezetének, az üzleti modellje szempontjából releváns és a tevékenységei jellegének, nagyságrendjének és összetettségének megfelelő, valamint a vonatkozó szabályozási követelmények és rendelkezések célkitűzéseinek tényleges eléréséhez elégséges legyen.
15. Az arányosság elve alkalmazásának és az (EU) 2023/1114 rendelet szerinti, az ezen iránymutatásokban részletesebben meghatározott irányítási követelmények megfelelő végrehajtásának biztosítása érdekében az eszközalapú token-kibocsátóknak és az illetékes hatóságoknak a következő kritériumokat kell figyelembe venniük:
- a. az eszközalapú tokenek kibocsátójának mérete a mérlegfőösszeg alapján;
 - b. az eszközalapú tokenek kibocsátójának jogi formája;
 - c. az eszközalapú tokenek kibocsátója tőzsdén jegyzett entitás-e;
 - d. a kibocsátott eszközalapú token az (EU) 2023/1114 rendelet 43. és 44., valamint 56. és 57. cikkének megfelelően jelentős vagy nem jelentős minősítésű-e;
 - e. a kibocsátott eszközalapú tokenek jellemzői, mennyisége és száma;
 - f. a kibocsátott eszközalapú tokeneket bevezették-e a piacra;

- g. az eszközalapú tokenek kibocsátásához és validálásához használt konszenzusos mechanizmus;
 - h. valamennyi üzleti tevékenység jellege és összetettsége;
 - i. az engedélyezett tevékenységek és a nyújtott szolgáltatások típusa;
 - j. határokon átnyúló tevékenységeket nyújtanak-e, valamint az egyes joghatóságokban végzett műveletek nagyságrendje;
 - k. az eszköztartalék mérete;
 - l. a token alapjául szolgáló eszközök típusa és összetettsége;
 - m. az eszközalapú token birtokosai lakossági birtokosok-e;
 - n. harmadik fél szolgáltatók igénybevétele;
 - o. az igénybe vett forgalmazási csatornák, beleértve a harmadik fél szolgáltatók által biztosítottakat is; és
 - p. a meglévő információs és kommunikációs technológiai (IKT-) rendszerek, beleértve az üzletmenet-folytonossági intézkedéseket és az (EU) 2023/1114 rendelet 34. cikke (5) bekezdése első albekezdésének h) pontjában említett, harmadik személy jogalanynak minősülő IKT-szervezetek igénybevételét.
16. Az eszközalapú tokenek egyetlen természetes személy által irányított kibocsátóinak rendelkezniük kell olyan alternatív megoldásokkal, amelyek biztosítják az ilyen kibocsátók megbízható és prudens irányítását, valamint az irányítási rendszer megfelelő figyelembevételét többek között megfelelő fékek és ellensúlyok biztosításával a döntéshozatal során.

II. cím – A vezető testület szerepe és összetétele

1. A vezető testület szerepe és felelősségi körei

17. Az (EU) 2023/1114 rendelet 34. cikkével összhangban az eszközalapútoken-kibocsátók vezető testületének olyan megbízható irányítási rendszert kell kialakítania – továbbá felügyelnie kell azt és elszámoltatható annak működéséért –, amely biztosítja a kibocsátó hatékony és prudens irányítását és az eszközalapútoken-birtokosok érdekeinek védelmét, beleértve a feladatok elkülönítését és az (EU) 2023/1114 rendelet 32. cikkével összhangban az eszközalapútoken-kibocsátókon belüli összeférhetlenségek azonosítását, megelőzését és kezelését.
18. A vezető testület feladatait egyértelműen meg kell határozni, adott esetben különbséget téve az irányítási (ügyvezetői) és felügyeleti (nem ügyvezetői) feladatkörök között. A vezető testület felelősségi köreit és feladatait egy, a vezető testület által jóváhagyott írásos dokumentumban

kell rögzíteni. A vezető testület minden tagjának teljes mértékben tisztában kell lennie a vezető testület struktúrájával és felelősségi köreivel, és adott esetben a feladatoknak a vezető testület különböző feladatkörei közötti megosztásával.

19. Adott esetben a felügyeleti feladatot és az irányítási feladatot ellátó vezető testületnek eredményesen együtt kell működnie. Mindkét testületnek elegendő információt kell egymás rendelkezésére bocsátania ahhoz, hogy feladataikat kellően el tudják látni. A megfelelő fékek és ellensúlyok érvényre jutása érdekében a vezető testületen belüli döntéshozatalt nem befolyásolhatja egyetlen személy vagy a tagok egy kis részhalmaza.
20. A vezető testület feladatai legalább az alábbiak meghatározására, jóváhagyására és végrehajtásának felügyeletére terjednek ki:
 - a. a kibocsátó átfogó üzleti stratégiája és főbb szabályzatai az alkalmazandó jogi és szabályozói keretrendszeren belül, figyelembe véve a kibocsátó hosszú távú pénzügyi érdekeit és fizetőképességét, valamint az eszközalapú tokenek birtokosainak érdekét is;
 - b. az (EU) 2023/1114 rendelet 34. cikkének (5) bekezdésében előírt szabályzatok; ezeknek a szabályzatoknak összhangban kell lenniük a kibocsátó kockázatvállalási hajlandóságával és kockázati toleranciájával, valamint az eszközalapú token-kibocsátó azon ügyfeleinek a jellemzőivel és igényeivel, akiknek azokat felajánlják, továbbá a leendő eszközalapú token-birtokosok jellemzőivel és igényeivel is;
 - c. a kibocsátó szervezete az eszközalapú tokenek kibocsátása tekintetében, meghatározva a munkatársaktól elvárt készségeket, ismereteket és szakértelmet, valamint a szükséges erőforrásokat;
 - d. az átfogó kockázatkezelési stratégia, a kibocsátó kockázatvállalási hajlandósága és kockázatkezelési keretrendszere, ideértve a megfelelő szabályzatokat és eljárásokat is, amelyek figyelembe veszik a makrogazdasági környezetet és az üzleti ciklust, valamint meghatározzák a vezető testületnek a kockázatkezelési kérdésekben való részvételét;
 - e. megfelelő és hatékony belső ellenőrzési keretrendszer, beleértve a kockázatkezelési keretrendszert és a jól működő belső ellenőrzési mechanizmusokat, amelyek biztosítják az alkalmazandó szabályozási követelményeknek való megfelelést, többek között az eszköztartalék kezelése tekintetében is;

- f. a jelentős eszközalapútoken-kibocsátókra vonatkozó, az (EU) 2023/1114 rendelet⁶ 45. cikkének (1) bekezdésével összhangban álló javadalmazási politika;
 - g. az összeférhetlenségek azonosítását, megelőzését, kezelését és nyilvánosságra hozatalát szolgáló szabályzatok és eljárások, az (EU) 2023/1114 rendelet⁷ 32. cikkével összhangban;
 - h. az annak biztosítását szolgáló rendelkezések, hogy a vezető testület egyéni és kollektív alkalmasságának értékelését eredményesen végezzék, hogy a vezető testület összetétele megfelelő legyen, és a vezető testület hatékonyan lássa el feladatait;
 - i. a IV. cím 7. szakaszával összhangban álló kockázatkezelési kultúra, amely az eszközalapútoken-kibocsátóknak kockázati tudatosságát és kockázatvállalási magatartását irányítja;
 - j. a IV. cím 8. szakaszával összhangban lévő, a felelősségteljes és etikus magatartást előmozdító vállalati kultúra és értékek, beleértve a magatartási kódexet vagy más hasonló dokumentumot;
 - k. a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszerek integritásának biztosítását célzó rendelkezések, beleértve a pénzügyi és operatív ellenőrzést és a jogszabályoknak és a vonatkozó standardoknak való megfelelést.
21. A 20. bekezdésben felsorolt szempontok kidolgozása, jóváhagyása és végrehajtásának felügyelete során a vezető testületnek biztosítania kell, hogy az üzleti modellben és az irányítási rendszerben figyelembe vegyenek minden olyan kockázatot, amelynek az eszközalapú tokenek kibocsátója ki van vagy ki lehet téve, valamint azokat a kockázatokat, amelyeket ezek jelentenek vagy jelenthetnek másokra, illetve a környezetre nézve. E célból az eszközalapútoken-kibocsátóknak figyelembe kell venniük az összes releváns kockázati tényezőt, beleértve a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázati tényezőket is, és mérlegelniük kell az alkalmazott konszenzusos és validálási mechanizmusok energiafogyasztása által okozott éghajlati és egyéb környezeti hatásokat. Az egyéb mérlegelendő ESG-kockázatok közé tartoznak például a kötelmi jog vagy a munkajog terén jelentkező jogi kockázatok, az emberi jogok esetleges megsértésével kapcsolatos kockázatok vagy olyan egyéb ESG-kockázati tényezők, amelyek hatással lehetnek arra az országra, ahol a harmadik fél szolgáltató található, illetve arra, hogy az képes-e a megállapodás szerinti szolgáltatási szinteket biztosítani.

⁶ Lásd a jelentős eszközalapútoken-kibocsátóknak javadalmazási politikájára vonatkozó irányítási rendszer minimális tartalmára vonatkozó szabályozástechnikai standardot az (EU) 2023/1114 rendelet 45. cikke (7) bekezdésének a) pontjával összhangban.

⁷ Lásd az (EU) 2023/1114 rendelet 32. cikkének (5) bekezdése szerinti összeférhetlenségre vonatkozó szabályozástechnikai standardot.

22. A vezető testületnek – különösen az (EU) 2023/1114 rendelet 30. cikkében előírtak szerint – felügyelnie kell a közzétételi folyamatot, valamint a külső érdekelt felekkel és az illetékes hatóságokkal folytatott kommunikációt.
23. A vezető testület valamennyi tagját tájékoztatni kell az eszközalapútoken-kibocsátó összes tevékenységéről, pénzügyi és kockázati helyzetéről, figyelembe véve a gazdasági környezetet és az üzleti ciklust is, valamint minden olyan döntésről, amely jelentős hatást gyakorol az eszközalapú tokenek kibocsátására vagy más lényeges üzleti tevékenységekre.
24. A vezető testület valamely tagja felelősséget vállalhat az V. címben említett belsőkontroll-funkciót ellátó egységekért, amennyiben az adott tag nem rendelkezik egyéb olyan megbízatásokkal, amelyek befolyásolhatnák a belső kontrollal kapcsolatos tevékenységeit és a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek függetlenségét.
25. A vezető testületnek nyomon kell követnie, rendszeresen át kell tekintenie és kezelnie kell az ebben a szakaszban felsorolt felelősségi körökhöz kapcsolódó folyamatok, stratégiák és szabályzatok végrehajtása kapcsán feltárt hiányosságokat. Az irányítási keretet és annak végrehajtását rendszeresen felül kell vizsgálni és frissíteni kell, figyelembe véve az I. cím alatt meghatározott arányossági elvet. Alaposabb felülvizsgálatot kell végezni, ha lényeges változások érintik az eszközalapútoken-kibocsátót.
26. Amennyiben az eszközalapútoken-kibocsátók az alapító okirattal és a nemzeti jogszabályokkal összhangban olyan jogi személyek, amelyeket egyetlen természetes személy irányít, az ezen iránymutatásokban a vezető testületre való hivatkozásokat úgy kell értelmezni, hogy azok arra az egyetlen személyre vonatkoznak, aki felelős az ilyen kibocsátó megbízható és prudens irányítását biztosító alternatív intézkedések végrehajtásáért és az irányítási rendszer megfelelő figyelembevételéért.

2. A vezető testület irányítási feladatai

27. Az irányítási feladatot ellátó vezető testületnek aktív szerepet kell vállalnia az eszközalapútoken-kibocsátó üzleti tevékenységében, döntéseit pedig megalapozottan és megfelelő információk birtokában kell meghoznia.
28. Az irányítási feladatot ellátó vezető testület felel a vezető testület által meghatározott stratégiák és szabályok végrehajtásáért, és rendszeresen megvitatja e stratégiák és szabályok végrehajtását és megfelelőségét a felügyeleti feladatot ellátó vezető testülettel. Az operatív végrehajtást az eszközalapútoken-kibocsátó vezető testülete is elvégezheti.
29. Az irányítási feladatot ellátó vezető testület mérlegelési jogkörének gyakorlásakor és döntéshozatalkor konstruktívan megvitatja és kritikusan megvizsgálja a javaslatokat, magyarázatokat és a munkatársak által kapott információkat.

30. Adott esetben az irányítási feladatot ellátó vezető testületnek rendszeresen, időben és átfogóan tájékoztatást kell nyújtania és be kell számolnia a felügyeleti feladatot ellátó vezető testületnek a feladatai ellátásához szükséges valamennyi releváns információról, beleértve a kockázatokat és egyéb, az eszközalapútoken-kibocsátó üzleti tevékenységét érintő fejleményeket, például az üzleti tevékenységekre vonatkozó lényeges döntéseket, a szervezetet és az alapul szolgáló technológiákat, a vállalt kockázatokat és a kockázatvállalási hajlandóságnak és stratégiának való megfelelést, a pénzmosással és terrorizmusfinanszírozással kapcsolatos kockázatokat, az IKT-vonatkozású eseményeket és jelentéstételt, a lényeges működési kockázati veszteségeket, a likviditást, valamint az eszköztartalékot és annak kezelését.

3. A vezető testület felügyeleti feladatai

31. Az alkalmazandó nemzeti társasági jog szerinti feladatok sérelme nélkül a felügyeleti feladatot ellátó vezető testület:

- a. felügyeli és nyomon követi a vezetői döntéshozatalt és intézkedéseket, továbbá ténylegesen felügyeli az irányítási feladatot ellátó vezető testületet, beleértve a testület egyéni és kollektív teljesítményének, valamint az eszközalapútoken-kibocsátó stratégiája és célkitűzései meghatározásának és végrehajtásának nyomon követését és ellenőrzését;
- b. konstruktívan megvitatja és kritikusan megvizsgálja az irányítási feladatot ellátó vezető testület javaslatait és az általa nyújtott információkat, valamint döntéseit;
- c. biztosítja és rendszeres időközönként értékeli az eszközalapútoken-kibocsátó irányítási keretének eredményességét, és megteszi a megfelelő lépéseket a feltárt hiányosságok kezelésére;
- d. felügyeli és nyomon követi, hogy következetesen hajtják-e végre a kibocsátó stratégiai célkitűzéseit, szervezeti struktúráját és kockázati stratégiáját, kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatkezelési keretrendszerét, valamint egyéb szabályzatait (pl. az eszköztartalékra vonatkozó befektetési politikát);
- e. figyelemmel kíséri, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatkezelési kultúráját következetesen valósítják-e meg;
- f. felügyeli az összeférhetlenségek azonosítására, megelőzésére, kezelésére és nyilvánosságra hozatalára vonatkozó szabályzatok és eljárások végrehajtását,

aktualizálását és tényleges alkalmazását, az (EU) 2023/1114 rendelet 32. cikkével összhangban;⁸

- g. felügyeli a pénzügyi információk és beszámolási rendszerek integritását, valamint a belsőkontroll-keretrendszert, a hatékony és eredményes kockázatkezelési keretrendszert is beleértve;
- h. biztosítja, hogy a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek vezetői képesek legyenek önállóan eljárni, és az egyéb belső egységek, üzletágak vagy szervezeti egységek felé fennálló jelentéstételi kötelezettségüktől függetlenül hangot adhassanak aggályaiknak, és szükség esetén közvetlenül figyelmeztethessék a felügyeleti feladatot ellátó vezető testületet, amikor a kockázatok kedvezőtlen alakulása érinti vagy érintheti az eszközalapú tokenek kibocsátóját; valamint
- i. meghatározza és nyomon követi a belső ellenőrzési terv végrehajtását.

III. cím – Irányítási keret

4. Szervezeti keretrendszer és struktúra

4.1 Szervezeti keretrendszer

- 32. Az eszközalapú token-kibocsátó vezető testületének megfelelő és átlátható szervezeti és működési struktúrával kell rendelkeznie, és annak ismertetését írásban kell dokumentálni. A struktúrának elő kell mozdítania és bizonyítania kell az eszközalapú token-kibocsátó és adott esetben a csoport hatékony és prudens irányítását.
- 33. A vezető testületnek biztosítania kell, hogy a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek rendelkezzenek a feladataik hatékony ellátásához szükséges megfelelő pénzügyi és humán erőforrásokkal és hatáskörökkel. Minimumkövetelmény, hogy a megfelelésbiztosítási funkciót ellátó egység függetlenül működjön, beleértve a feladatok megfelelő elkülönítését is. A jelentési útvonalaknak és a felelősségi körök elosztásának egyértelműnek, jól körülhatároltnak, következetesnek, végrehajthatónak és kellően dokumentáltnak kell lennie. A dokumentációt szükség esetén frissíteni kell.
- 34. Az eszközalapú token-kibocsátó struktúrája nem akadályozhatja a vezető testület azon képességét, hogy felügyelje és hatékonyan kezelje a kibocsátót vagy adott esetben a csoportot érintő kockázatokat, valamint az illetékes hatóság azon képességét, hogy hatékonyan felügyelje az eszközalapú token-kibocsátót.

⁸ Lásd az (EU) 2023/1114 rendelet 32. cikkének (5) bekezdése szerinti összeférhetlenségre vonatkozó szabályozástechnikai standardot.

35. A vezető testületnek értékelnie kell, hogy a csoport struktúrájának lényeges változásai (pl. új leányvállalatok létrehozása, fúziók és felvásárlások, a csoport egyes részeinek eladása vagy felszámolása, vagy külső fejlemények) hatással vannak-e az eszközalapútoken-kibocsátó szervezeti keretének stabilitására, és ha igen, hogyan. Hiányosságok azonosítása esetén a vezető testületnek mielőbb meg kell tennie a szükséges kiigazításokat.

4.2 Szervezetismeret (KYS)

36. A vezető testületnek teljes egészében ismernie és értenie kell az eszközalapútoken-kibocsátó jogi, szervezeti és működési struktúráját („know your structure – KYS”), és biztosítania kell, hogy az összhangban álljon a kibocsátó jóváhagyott üzleti és kockázati stratégiájával és kockázatvállalási hajlandóságával, továbbá kiterjedjen rá a kockázatkezelési keretrendszer.
37. A vezető testületnek biztosítania kell, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó struktúrája és adott esetben a csoporton belüli struktúrák egyértelműek, hatékonyak és átláthatóak legyenek a munkatársak, a részvényesek és egyéb érdekelt felek, valamint az illetékes hatóság számára.
38. A vezető testületnek útmutatással kell szolgálnia az eszközalapútoken-kibocsátó struktúrájával, annak alakulásával és korlátaival kapcsolatban, továbbá biztosítania kell, hogy a struktúra indokolt és hatékony legyen, valamint ne legyen túlzottan vagy nem megfelelően összetett.
39. E struktúrák létrehozásakor a vezető testületnek ismernie kell ezeket a struktúrákat és azok céljait, valamint a hozzájuk kapcsolódó konkrét kockázatokat, és biztosítania kell, hogy a belsőkontroll-funkciót ellátó egységeket kellő mértékben bevonják. E struktúrákat csak akkor szabad jóváhagyni és fenntartani, ha céljukat egyértelműen meghatározták és megértették, és ha a vezető testület meggyőződött arról, hogy valamennyi lényeges kockázatot – a reputációs kockázatokat is beleértve – azonosítottak, továbbá minden kockázatot eredményesen lehet kezelni és megfelelően lehet jelenteni, és ha biztosított a tényleges felügyelet. Minél összetettebb a szervezeti és működési struktúra, és minél nagyobbak a kockázatok, annál intenzívebb felügyeletet kell a struktúra felett gyakorolni.
40. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak a döntéshozatal során figyelembe kell venniük az annak megállapítása céljából végzett kockázatértékelés eredményeit, hogy az ilyen struktúrák felhasználhatók-e pénzmosással/terrorizmusfinanszírozással vagy más pénzügyi bűncselekményekkel kapcsolatos célokra annak biztosítása érdekében, hogy a kibocsátó vagy az ágazat ne legyen kitéve a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás súlyos kockázatának. E célból az eszközalapútoken-kibocsátóknak figyelembe kell venniük legalább a következőket:
- a struktúra létrehozásának helye szerinti joghatóság milyen mértékben felel meg ténylegesen az adózási átláthatósággal, a pénzmosás elleni küzdelemmel és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelemmel kapcsolatos uniós és nemzetközi előírásoknak;
 - a struktúra mennyire szolgál nyilvánvaló gazdasági és jogszerű célt;

- c. a struktúrát mennyire lehet felhasználni a tényleges tulajdonos személyazonosságának elrejtésére;
 - d. egy adott struktúra lehetséges létrehozásához vezető ok mennyire ad okot aggodalomra;
 - e. akadályozhatja-e a struktúra a kibocsátó vezető testületének tényleges felügyeleti tevékenységét vagy a kibocsátónak a kapcsolódó kockázat kezelésére irányuló képességét; továbbá
 - f. akadályozhatja-e a struktúra az illetékes hatóságok által ellátott hatékony felügyeletet.
41. Mindenesetre az eszközalapútoken-kibocsátók nem hozhatnak létre olyan, nem kellően átlátható vagy szükségtelenül összetett struktúrákat, amelyeknek nincs egyértelmű gazdasági alapja vagy jogi célja, illetve nem alakíthatnak ki olyan struktúrákat, amelyek aggályokat vetnek fel azzal kapcsolatban, hogy e struktúrákat pénzügyi bűncselekményekkel kapcsolatos célokra hozhatták létre.
42. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak dokumentálniuk kell döntéseiket, és az illetékes hatóságok részére meg kell tudniuk indokolni azokat.
43. Ezeket a struktúrákat és tevékenységeket, beleértve a jogszabályoknak és szakmai előírásoknak való megfelelésüket is, rendszeresen felül kell vizsgálni. Amennyiben belső ellenőrzési részleget hoznak létre, annak kockázatalapú megközelítés szerint kell elvégeznie a felülvizsgálatot.

5. Csoportszintű szervezeti keretek

44. Adott esetben az eszközalapútoken-kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy az irányítási rendszer, a folyamatok és a mechanizmusok csoportszerte következetesek és jól integráltak legyenek. E célból az eszközalapútoken-kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy az (EU) 2023/1114 rendelet hatálya alá tartozó leányvállalataik hasonló rendszereket, eljárásokat és mechanizmusokat alkalmazzanak a csoportszintű stabil irányítási rendszer biztosítása érdekében. Az (EU) 2023/1114 rendelet hatálya alá tartozó, az eszközalapútoken-kibocsátókon és azok leányvállalatain belüli funkciókat ellátó egységeknek együtt kell működniük, és adott esetben adatokat és információkat kell cserélniük egymással.
45. Bár a szabályzatok és a dokumentáció külön dokumentumokban is szerepelhetnek, az eszközalapútoken-kibocsátóknak fontolóra kell venniük ezek egyesítését vagy az ezekre egyetlen irányítási keretdokumentumban történő hivatkozást.

6. Kiszervezés⁹

46. A vezető testületnek jóvá kell hagynia, majd rendszeresen felül kell vizsgálnia és frissítenie kell az eszközalapútoken-kibocsátó kiszervezési politikáját, biztosítva, hogy a megfelelő változtatásokat időben végrehajtsák.
47. A kiszervezési politikában figyelembe kell venni, hogy a kiszervezés igénybevétele milyen hatást gyakorol az eszközalapútoken-kibocsátó üzleti tevékenységére, valamint a kibocsátót érintő kockázatokra (például a működési kockázatokra, beleértve a jogi kockázatokat, a reputációs kockázatokat és a koncentrációs kockázatokat).
48. A politikának tartalmaznia kell a kiszervezési megállapodások létrejöttétől azok lejártáig végrehajtandó jelentéstételi és nyomonkövetési intézkedéseket (beleértve az átvilágítási folyamatot és a kockázatértékelést, a megállapodás kezelését és nyomon követését, a felmondást, a vészhelyzeti terveket és a kilépési stratégiákat).
49. A funkciók kiszervezése nem eredményezheti a vezető testület felelősségi köreinek delegálását. Az eszközalapútoken-kibocsátó teljes körű felelősséggel tartozik és elszámoltatható minden kiszervezett szolgáltatásért és tevékenységért, valamint az azokból eredő vezetői döntésekért. Ennek megfelelően a kiszervezési politikában egyértelművé kell tenni, hogy a kiszervezés nem mentesíti az eszközalapú tokenek kibocsátóját jogi és szabályozási kötelezettségei alól.
50. A politikában rögzíteni kell, hogy a kiszervezési megállapodások nem akadályozhatják az eszközalapútoken-kibocsátó hatékony helyi és helyszínen kívüli felügyeletét, és nem lehetnek ellentétesek a szolgáltatásokkal és tevékenységekkel kapcsolatos felügyeleti korlátozásokkal. A politikának a csoporton belüli kiszervezési megállapodásokra is ki kell terjednie, és adott esetben figyelembe kell vennie a csoport sajátos körülményeit.
51. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak mindenkor kellő tartalommal kell rendelkezniük, és nem válhatnak üres cégekké vagy postafiókcéggé. E célból:
- mindenkor meg kell felelniük az engedélyük szerinti valamennyi feltételnek, beleértve azt is, hogy a vezető testület hatékonyan végezze feladatait, ahogyan az a jelen iránymutatások I. szakaszában szerepel;
 - egyértelmű és átlátható szervezeti keretet és struktúrát kell fenntartaniuk, amely lehetővé teszi számukra a 4. szakaszban említett jogi és szabályozási követelményeknek való megfelelés biztosítását;
 - amennyiben a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek operatív feladatait kiszervezik, megfelelő felügyeletet kell gyakorolniuk, és képesnek kell lenniük arra,

⁹ Ezt a szakaszt adott esetben ezen iránymutatások 12.3 szakaszával összefüggésben kell értelmezni. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak a vonatkozó mértékben hivatkozniuk kell az EBH kiszervezésről szóló iránymutatásaira, figyelembe véve az arányosság elvének alkalmazását.

hogy kezeljék a kritikus vagy fontos funkciók kiszervezéséből eredő kockázatokat; továbbá

- d. elegendő erőforrással és kapacitással kell rendelkezniük az a)–c) pontban foglalt követelményeknek való megfelelés biztosításához.

IV. cím – Kockázatkezelési kultúra és üzleti magatartás

7. Kockázatkezelési kultúra

52. A hatékony és eredményes, gondos és következetes kockázatkezelési kultúrának az eszközalapú token-kibocsátók tényleges kockázatkezelési tevékenységének kulcsfontosságú elemét kell képeznie, és lehetővé kell tennie e kibocsátók számára, hogy a kockázati stratégiájukkal és kockázatvállalási hajlandóságukkal összhangban lévő, megalapozott döntéseket hozzanak.
53. Az eszközalapú token-kibocsátóknak integrált és vállalkozás-szintű kockázatkezelési kultúrát kell kialakítaniuk, amely azon kockázatok teljes körű megértésén és holisztikus megközelítésén alapul, amelyeknek ki vannak vagy ki lehetnek téve, ideértve az ESG-kockázatokat, valamint az eszközbirtokosokat és a piacokat érintő kockázatokat, a működési kockázatokat, a pénzmosással és terrorizmusfinanszírozással kapcsolatos kockázatokat, a likviditási kockázatokat és a tartalék eszközeinek befektetéséhez kapcsolódó kockázatokat, magát az eszközalapú token-kibocsátót érintő kockázatokat és azok kezelésének módját, figyelembe véve a kibocsátó kockázati toleranciáját, valamint azokat az összeférhetlenségeket, amelyek a kriptoeszközök ökoszisztémájában jelen levő szereplők összefonódása miatt merülhetnek fel.
54. Az eszközalapú token-kibocsátóknak a tevékenységükre, stratégiájukra és kockázati profiljukra vonatkozó szabályzatok, kommunikáció és a munkatársak képzése segítségével kell létrehozniuk a kockázatkezelési kultúrát, és a kommunikációt és a munkatársak képzését a munkatársak kockázatvállalással és kockázatkezeléssel kapcsolatos feladataihoz kell igazítaniuk.
55. A munkatársaknak teljes mértékben tisztában kell lenniük azzal, hogy a kockázatkezeléssel kapcsolatban milyen felelősség terheli őket. A kockázatkezelés nem kizárólag a kockázatkezelési szakemberek, illetve a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek hatáskörébe tartozik. Elsősorban a vezető testület felügyelete alatt álló üzletágak vagy egységek felelnek a kockázatok napi szintű kezeléséért, az eszközalapú token-kibocsátó szabályzataival, eljárásaival és ellenőrzéseivel összhangban, figyelembe véve a kibocsátó kockázati toleranciáját és kockázatviselési hajlandóságát.
56. Az erős kockázatkezelési kultúrának tartalmaznia kell többek között a következőket:
 - a. Felülről kialakított hangnem: a vezető testület feladata a kibocsátó alapértékeinek és elvárásainak meghatározása és kommunikációja. A tagok magatartásának meg kell

felelnie ezeknek a közös értékeknek. A vezető testületnek szerepet kell vállalnia az alapértékeknek és az elvárásoknak a munkatársak felé történő belső kommunikációjában. A munkatársaknak az alkalmazandó törvények és rendeletek szerint kell eljárniuk, és a kibocsátón belül vagy azon kívül tapasztalt jogsértéseket azonnal jelenteniük kell (pl. az illetékes hatóság felé egy visszaélésbejelentési eljárás keretében).

- b. **Elszámoltathatóság:** az érintett munkatársaknak minden szinten ismerniük és érteniük kell az eszközalapútoken-kibocsátó alapértékeit, továbbá a szerepkörükhöz szükséges mértékben ismerniük és érteniük kell a kibocsátó kockázati toleranciáját és kockázatvállalási hajlandóságát. Képesnek kell lenniük saját feladataik ellátására, és tisztában kell lenniük azzal, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatvállalási magatartásával kapcsolatos tevékenységeikért elszámoltathatók.
- c. **Hatékony kommunikáció és kihívás:** a megbízható kockázatkezelési kultúra a nyílt kommunikáció és a hatékony kihívás légkörét segíti elő, amelyben a döntéshozatali folyamatok ösztönzik a vélemények sokféleségét, lehetővé teszik az aktuális gyakorlatok vizsgálatát, a munkatársak körében a konstruktív kritikai hozzáállást bátorítják, és az egész szervezetre kiterjedő nyílt és konstruktív részvétel légkörét segítik elő.
- d. **Ösztönzők:** a megfelelő ösztönzőknek kulcsszerepet kell játszaniuk a kockázatvállalási magatartásnak az eszközalapútoken-kibocsátó kockázati profiljával és hosszú távú érdekeivel való összehangolásában, különösen a jelentős eszközalapútoken-kibocsátók esetében.

8. Vállalati értékek és magatartási kódex

- 57. A vezető testületnek szigorú etikai és szakmai normákat kell kidolgoznia, elfogadnia, betartania és előmozdítania, figyelembe véve az eszközalapútoken-kibocsátó sajátos szükségleteit és jellemzőit, továbbá biztosítania kell ezeknek a normáknak a végrehajtását (magatartási kódex vagy hasonló eszköz segítségével). A vezető testületnek továbbá ellenőriznie kell, hogy a munkatársak betartják-e ezeket a normákat. A vezető testület adott esetben elfogadhatja és végrehajthatja az eszközalapútoken-kibocsátó egész csoportra kiterjedő normáit, illetve a szövetségek vagy más releváns szervezetek által kiadott közös normákat.
- 58. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy a munkatársaikat ne érje megkülönböztetés társadalmi nem, faj, bőrszín, etnikai vagy társadalmi származás, genetikai jellemzők, nyelv, vallás vagy meggyőződés, politikai vagy más vélemény, nemzeti kisebbséghez tartozás, vagyoni helyzet, születés, fogyatékoság, életkor vagy szexuális irányultság alapján.

59. A jelentős eszközalapútoken-kibocsátók által elfogadott politikáknak nemi szempontból semlegesnek kell lenniük ¹⁰. Ez többek között magában foglalja a javadalmazást, a munkaerőfelvételi politikát, a szakmai előmeneteli és utódlási terveket, a képzésekhez való hozzáférést és a belső álláslehetőségek megpályázásának lehetőségét, de nem csak ezekre szorítkozik. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak társadalmi nemtől függetlenül egyenlő esélyeket kell biztosítaniuk ¹¹ a személyzet minden tagja számára, többek között a karrierlehetőségek tekintetében, és törekedniük kell az alulreprezentált nem képviselési arányának javítására a vezető testületben betöltött pozíciók terén. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak figyelemmel kell kísérniük a nemek közötti bérkülönbségek alakulását.
60. A bevezetett normáknak arra kell irányulniuk, hogy stabilabbá tegyék az eszközalapútoken-kibocsátó megbízható irányítási rendszerét és csökkentsék a vállalkozást érintő kockázatokat, különös tekintettel a működési és reputációs kockázatokra, amelyek pénzbüntetések, perköltségek, az illetékes hatóságok által elrendelt korlátozások, egyéb pénzügyi és büntetőjogi szankciók, valamint a márkaérték és a fogyasztói bizalom elvesztése révén jelentős káros hatást gyakorolhatnak az eszközalapútoken-kibocsátó nyereségességére és fenntarthatóságára.
61. A vezető testületnek egyértelmű és dokumentált szabályzatokkal kell rendelkeznie arra vonatkozóan, hogy hogyan kell e normákat teljesíteni. Ezeknek a szabályzatoknak:
- a. emlékeztetniük kell a munkatársakat arra, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó tevékenységeit az alkalmazandó joggal és a kibocsátó vállalati értékeivel összhangban kell végezni;
 - b. a IV. cikk 7. szakaszával összhangban álló erőteljes kockázatkezelési kultúra segítségével elő kell mozdítaniuk a kockázati tudatosságot, és továbbítaniuk kell a vezető testület azon elvárását, amely szerint a tevékenységek nem haladhatják meg az eszközalapútoken-kibocsátó által meghatározott kockázatvállalási hajlandóságot és limiteket, valamint az egyes munkatársak felelősségi köreit;
 - c. meg kell határozniuk az elfogadható és az elfogadhatatlan magatartásra vonatkozó elveket, és példákkal kell szolgálnia különösen a valótlan tartalmú pénzügyi beszámolókkal és a kötelességszegéssel, valamint a gazdasági és pénzügyi bűnözéssel kapcsolatban, beleértve de nem kizárólagosan a csalást, a pénzmosást és a terrorizmusfinanszírozást, az antitörzst-gyakorlatokat, a pénzügyi szankciókat, a vesztegetést és a korrupciót, a piaci manipulációt, a megtévesztő értékesítést és a

¹⁰ Lásd a jelentős eszközalapútoken-kibocsátóknak javadalmazási politikájára vonatkozó irányítási rendszer minimális tartalmára vonatkozó szabályozástechnikai standardot, az (EU) 2023/1114 rendelet 45. cikke (7) bekezdésének a) pontjával összhangban.

¹¹ Lásd még az Európai Parlament és a Tanács 2006/54/EK irányelvét (2006. július 5.) a férfiak és nők közötti esélyegyenlőség és egyenlő bánásmód elvének a foglalkoztatás és munkavégzés területén történő megvalósításáról.

fogyasztóvédelmi jogszabályok egyéb megszegését, valamint az adóbűncselekményeket, akár közvetlenül, akár közvetve követték el azokat;

d. tisztázniuk kell, hogy a jogi és szabályozási követelményeknek és a belső politikáknak való megfelelésen túl a munkatársaktól elvárják, hogy saját maguk is becsületesen és tisztességesen járjanak el, feladataikat pedig kellő szaktudással, gondossággal és körültekintéssel végezzék; valamint

e. biztosítaniuk kell, hogy a munkatársak tisztában legyenek a lehetséges külső és belső fegyelmi intézkedésekkel, jogi intézkedésekkel és szankciókkal, amelyek a kötelességszegést és az elfogadhatatlan magatartást követhetik.

62. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak figyelemmel kell kísérniük az ezeknek a normáknak való megfelelést, és gondoskodniuk kell a munkatársak tájékoztatásáról, pl. képzések révén.

V. cím – Belsőkontroll-keretrendszer és -mechanizmusok

9. Belsőkontroll-keretrendszer

63. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak olyan kultúrát kell kialakítaniuk és fenntartaniuk, amely ösztönzi a kibocsátón belüli kockázatellenőrzéssel és megfeleléssel kapcsolatos pozitív hozzáállást, valamint a megbízható és átfogó belsőkontroll-keretrendszert. E keretrendszer szerint az eszközalapútoken-kibocsátó üzletágai vagy belső szervezeti egysége felelnek a tevékenységük végzése során felmerülő kockázatok kezeléséért, és olyan ellenőrzésekkel kell, hogy rendelkezzenek, amelyek biztosítják a belső és külső követelményeknek való megfelelést. A keretrendszer részeként az eszközalapútoken-kibocsátóknak a feladataik ellátásához megfelelő és kellő hatáskörrel, tekintéllyel és a vezető testülethez való hozzáféréssel rendelkező állandó és hatékony belső megfelelésbiztosítási funkciót ellátó egységgel, valamint kockázatkezelési keretrendszerrel kell rendelkezniük. Amennyiben ez az I. címben felsorolt kritériumokat figyelembe véve arányosnak tekinthető, az eszközalapútoken-kibocsátóknak belső kockázatkezelési és ellenőrzési funkcióval is rendelkezniük kell. Ugyanakkor az eszközalapútoken-kibocsátónak minden esetben megfelelő kockázatkezelési és ellenőrzési szabályzatokkal és eljárásokkal kell rendelkeznie.

64. Az érintett eszközalapútoken-kibocsátó belsőkontroll-keretrendszerét egyedi alapon a saját üzleti tevékenységéhez, összetettségéhez és a kapcsolódó kockázatokhoz kell igazítani, figyelembe véve adott esetben a vállalatcsoport kontextusát. Csoport összefüggésében az érintett eszközalapútoken-kibocsátónak a szükséges információk cseréjét oly módon kell megszerveznie, amely biztosítja, hogy minden egyes vezető testület, üzletág és belső szervezeti egység – az egyes belsőkontroll-funkciókat is beleértve – képes legyen feladatainak teljesítésére.

65. A belsőkontroll-keretrendszernek a teljes szervezetre ki kell terjednie, a vezető testület felelősségi köreit és feladatait is beleértve, valamint az összes üzletág és belső szervezeti egység tevékenységeire, beleértve a belsőkontroll-funkciót ellátó egységeket, a harmadik fél szolgáltatók igénybevételét és a forgalmazási csatornákat.
66. Az eszközalapútoken-kibocsátó belsőkontroll-keretrendszerének biztosítania kell a következőket:
- a. hatékony és eredményes műveletek, többek között az eszközalapú tokenek kibocsátása tekintetében;
 - b. a kockázatok – többek között a működési kockázat és az IKT területéhez kapcsolódó kockázat – megfelelő azonosítása, mérése és mérséklése az (EU) 2022/2554 rendelettel összhangban;
 - c. a szervezeten belül és kívül szolgáltatott pénzügyi és nem pénzügyi információk megbízhatósága;
 - d. megbízható adminisztratív és számviteli eljárások; továbbá
 - e. a jogszabályoknak, rendeleteknek, felügyeleti előírásoknak, továbbá az eszközalapútoken-kibocsátó belső politikáinak, folyamatainak, szabályainak és döntéseinek való megfelelés.

10. A belsőkontroll-keretrendszer megvalósítása

67. A vezető testület felel a belsőkontroll-keretrendszer, a folyamatok és a mechanizmusok létrehozásáért, valamint megfelelőségük és eredményességük nyomon követéséért, továbbá az összes üzletág és belső szervezeti egység felügyeletéért, a belsőkontroll-funkciókat is beleértve (mint például a megfelelési, kockázatkezelési és belső ellenőrzési funkciók, ha vannak ilyenek). Az eszközalapútoken-kibocsátóknak létre kell hozniuk, fenn kell tartaniuk és rendszeresen frissíteniük kell a megfelelő írásos belsőkontroll-szabályzataikat, mechanizmusait és eljárásait, amelyeket a vezető testületnek kell jóváhagynia. Amennyiben nem hoztak létre kockázatkezelési funkciót, a vezető testületnek kell felelősséget vállalnia a megfelelő kockázatkezelési eljárások és szabályzatok kialakításáért és nyomon követéséért.
68. Az eszközalapútoken-kibocsátónak világos, átlátható és dokumentált döntéshozatali folyamattal, valamint a felelősségi körök és hatáskörök egyértelmű szétválasztásával kell rendelkeznie a belsőkontroll-keretrendszerén belül, beleértve az üzletágakat, a belső szervezeti egységeket és a belsőkontroll-funkciókat.

69. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak ezeket a szabályzatokat, mechanizmusokat és eljárásokat kommunikálniuk kell az összes munkatárs felé, valamint minden olyan esetben, amikor lényeges változtatásokat vezetnek be.
70. A belsőkontroll-funkciót ellátó egységeknek ellenőrizniük kell, hogy a belsőkontroll-keretrendszerben rögzített szabályzatokat, mechanizmusokat és eljárásokat megfelelően végrehajtják-e az egyes illetékességi területeken.
71. A megállapított fontosabb hiányosságokról a belsőkontroll-funkciót ellátó egységeknek rendszeresen írásos jelentéseket kell benyújtaniuk a vezető testülethez. E jelentéseknek minden egyes újonnan azonosított súlyos hiányosságra vonatkozóan tartalmazniuk kell az azokban rejlő releváns kockázatokat, egy hatásvizsgálatot, az ajánlásokat és a végrehajtandó korrekciós intézkedéseket. A vezető testületnek időben és hatékony módon figyelemmel kell kísérnie a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek megállapításait, és elő kell írnia a megfelelő korrekciós intézkedések meghozatalát. A megállapításokkal és a korrekciós intézkedésekkel kapcsolatban formális nyomon követési eljárást kell bevezetni.

11. Kockázatkezelési keretrendszer

72. Az átfogó belsőkontroll-keretrendszer részeként az eszközalapútoken-kibocsátóknak holisztikus, az egész kibocsátóra kiterjedő kockázatkezelési keretrendszerrel kell rendelkezniük, amely kiterjed valamennyi üzletágukra és belső szervezeti egységükre, beleértve a belsőkontroll-funkciókat is, teljes körűen felismerve valamennyi kockázati kitettségük gazdasági tartalmát, beleértve azokat a kockázatokat is, amelyeket az eszközalapú tokenek kibocsátója saját magára és az eszközök birtokosaira nézve jelent, valamint a működési kockázatokat és az eszköztartalékból eredő kockázatokat is.
73. A kockázatkezelési keretrendszernek lehetővé kell tennie az eszközalapú tokenek kibocsátója számára, hogy az (EU) 2022/2554 rendelettel¹² (DORA) és a 12. szakasszal összhangban teljes mértékben megalapozott döntéseket tudjon hozni minden olyan kockázatról, amelynek ki van vagy ki lehet téve, ideértve az IKT-kockázatokat is. A kockázatkezelési keretrendszernek ki kell terjednie minden kockázatra, beleértve a tényleges kockázatokat és az esetlegesen felmerülő jövőbeli kockázatokat is, amelyeknek az eszközalapú tokenek kibocsátója ki lehet téve. A kockázatokat alulról felfelé és felülről lefelé egyaránt értékelni kell, az üzletágakon, illetve belső szervezeti egységeken belül és azok között, az eszközalapútoken-kibocsátón belül és adott esetben konszolidált szinten is következetes terminológia és összeegyeztethető módszertanok alkalmazásával. A kockázatkezelési keretrendszernek a pénzügyi és nem pénzügyi kockázatok kellő figyelembevételével valamennyi releváns kockázatra ki kell terjednie, beleértve a koncentrációs, működési, IKT-, reputációs, jogi, magatartással kapcsolatos és ESG-kockázatokat is. Figyelembe kell venni továbbá az eszköztartalékból eredő hitelkockázatot, piaci kockázatot, koncentrációs kockázatot és likviditási kockázatot is.

¹² Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2554 rendelete (2022. december 14.) a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról: [Kiadóhivatal \(europa.eu\)](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?uri=CELEX:32022R2554).

74. Az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatkezelési keretrendszerének tartalmaznia kell olyan szabályzatokat, eljárásokat, kockázati limiteket és kockázatellenőrzéseket, amelyek biztosítják a kockázatoknak az üzletágak, a belső szervezeti egységek, a kibocsátó és adott esetben a csoport szintjén végrehajtott megfelelő, időben történő és folyamatos azonosítását, mérését vagy értékelését, nyomon követését, kezelését, mérséklését és jelentését.
75. Az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatkezelési keretrendszerének konkrét útmutatással kell szolgálnia a kockázati stratégiák végrehajtásával kapcsolatban. Ezen útmutatásnak adott esetben meg kell állapítania és fenn kell tartania az eszközalapútoken-kibocsátó kockázati toleranciájának és kockázatvállalási hajlandóságának megfelelő és a kibocsátó megbízható működésével, működési rezilienciájával, pénzügyi erejével, likviditási szükségleteivel és stratégiai céljaival arányos belső limiteket. Az eszközalapú tokenek kibocsátójának a megállapított korlátokon belül kell tartania a kockázati profilját. A kockázatkezelési keretrendszer biztosítja, hogy a kockázati limitek megsértése esetén legyen egy előre meghatározott eljárás ahhoz, hogy ezt a jogsértést jelezni és megfelelő nyomon követési eljárással kezelni lehessen.
76. A kockázatkezelési keretrendszert független, pl. a belső ellenőrzési funkció által végzett belső felülvizsgálatnak kell alávetni, majd az eszközalapútoken-kibocsátó kockázati toleranciájával és kockázatvállalási hajlandóságával összevetve rendszeresen újra kell értékelni.
77. Rendszeres és átlátható jelentéstételi mechanizmusokat kell kialakítani, hogy az eszközalapú tokenek kibocsátójának vezető testülete és valamennyi érintett egysége gyors, pontos, tömör, könnyen érthető és érdemi jelentéseket kapjon, és megoszthassa a kockázatok azonosítására, mérésére vagy értékelésére, nyomon követésére és kezelésére vonatkozó releváns információkat. A jelentéstételi keretrendszert pontosan meg kell határozni és dokumentálni kell.
78. A kockázatokkal és a kockázati stratégiával kapcsolatos hatékony kommunikáció és tudatosság kulcsfontosságú a teljes kockázatkezelési folyamat szempontjából, a felülvizsgálati és döntéshozatali folyamatokat is beleértve, és segít megakadályozni azokat a döntéseket, amelyek nem tudatosan növelhetik a kockázatok szintjét. A kockázatok hatékony jelentése a kockázati stratégia és a releváns kockázati adatok megbízható belső mérlegelését és az eszközalapútoken-kibocsátón belül horizontálisan, valamint a vezetőségi láncon belül felfelé és lefelé történő kommunikációját is magában foglalja.

12. Működési kockázatok kezelése és működési reziliencia

79. Az eszközalapútoken-kibocsátónak megfelelő működésikockázat-kezelési keretrendszerrel és működési rezilienciára vonatkozó keretrendszerrel kell rendelkeznie. Ez magában foglalja az alábbiakra irányuló hatékony szabályzatokat és folyamatokat:
- a működési kockázatok időben történő azonosítása, felmérése, értékelése, nyomon követése, jelentése és mérséklése; és

- b. a fenyegetések és a potenciális hibák azonosítása és az azokkal szembeni védekezés, reagálás a zavart okozó eseményekre, az azokhoz való alkalmazkodás, valamint az ilyen eseményeket követő helyreállítás és a tanulságok levonása annak érdekében, hogy minimálisra lehessen csökkenteni a kritikus vagy fontos funkciók ellátására gyakorolt hatásukat¹³.
80. Az eszközalapú token-kibocsátó vezető testületének a kockázatkezelési keretrendszer részeként jóvá kell hagynia a működési kockázatok és a működési reziliencia kezelésére vonatkozó stratégiákat, politikákat és folyamatokat, beleértve a működési kockázati keret tekintetében a kockázatvállalási hajlandóságot és a kritikus vagy fontos funkciók megzavarása esetén a kockázati toleranciát¹⁴. Ezeket a stratégiákat, politikákat és folyamatokat rendszeresen felül kell vizsgálni és szükség szerint aktualizálni kell.
81. A vezető testület biztosítja, hogy ezeket a politikákat és folyamatokat eredményesen alkalmazzák, teljes mértékben beépítsék őket az eszközalapú token-kibocsátó átfogó kockázatkezelési keretrendszerébe, beleértve a harmadik személy jogalanyok igénybevételével kapcsolatos kockázatot is, és hatékonyan közölik azokat az érintett munkatársakkal.
82. Az eszközalapú token-kibocsátónak egyértelműen meg kell határoznia a működési kockázatra és a működési rezilienciára vonatkozó értékelési és irányítási rendszerével kapcsolatos felelősségi köröket.
83. Az eszközalapú token-kibocsátónak azonosítania kell a működési kockázatnak való kitettségeit, nyomon kell követnie a működési kockázattal kapcsolatos releváns adatokat, beleértve a lényeges veszteségekre vonatkozó adatokat is, és forgatókönyv-elemzést kell végeznie.
84. Az eszközalapú token-kibocsátónak – a működési rezilienciára vonatkozó megközelítésével összhangban – azonosítania kell kritikus műveleteit, és fel kell térképeznie azokat a személyeket, technológiát, folyamatokat, adatokat, létesítményeket, harmadik feleket (beleértve a csoporton belüli szervezeteket is), valamint a közöttük lévő kölcsönös kapcsolatokat és függőségeket, amelyek a szokásos üzletmenet során, illetve zavarok esetén a kritikus vagy fontos funkciók ellátásához szükségesek.
85. A működési kockázat és a működési reziliencia kezelésére vonatkozó keretrendszert rendszeres felülvizsgálatoknak kell alávetni, amelyeket az ilyen felülvizsgálatok elvégzéséhez szükséges ismeretekkel rendelkező belső vagy külső ellenőröknek kell lefolytatniuk. A működési kockázatkezelési keretrendszert és a működési rezilienciára vonatkozó keretrendszert elegendő és megfelelő emberi és technikai erőforrás biztosításával kell kiépíteni. Az eszközalapú token-kibocsátónak a működési kockázatok értékelésére alkalmazott rendszerét és a működési

¹³ A Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság működési rezilienciára vonatkozó alapelvei, 2021. március, <https://www.bis.org/bcbs/publ/d516.pdf>.

¹⁴ A zavartűrés a működési kockázatok bármely típusából eredő zavarok azon szintje, amelyet a kibocsátó egy sor súlyos, de valószínűsíthető forgatókönyv alapján hajlandó elfogadni.

rezilienciára vonatkozó keretrendszerét teljes mértékben integrálnia kell a kibocsátó kockázatkezelési keretrendszerébe.

86. Be kell vezetni egy olyan, a vezető testület felé történő jelentéstételi rendszert, amely az eszközalapútoken-kibocsátó szervezetén belüli érintett funkcióktól megfelelő jelentéseket biztosít a működési kockázatokkal és a működési rezilienciával kapcsolatban. Az eszközalapútoken-kibocsátónak eljárásokkal kell rendelkeznie arra, hogy adott esetben késedelem nélkül meg tudja hozni a megfelelő intézkedéseket.
87. Az eszközalapútoken-kibocsátónak azonosítania és értékelnie kell az eszközalapútoken-kibocsátó tevékenységeiben, folyamataiban és rendszereiben rejlő működési kockázatokat annak biztosítása érdekében, hogy kellőképpen tisztában legyen az eredendő kockázatokkal.
88. Figyelembe véve az arányosság elvének alkalmazásáról szóló I. címet, az eszközalapútoken-kibocsátónak különböző – az alacsony valószínűségű és a nagy súlyosságú eseményekre is kiterjedő – forgatókönyveket kell azonosítania, elemeznie és mérnie, amelyek némelyike súlyos működési kockázati veszteségeket eredményezhet. A forgatókönyv-elemzés bemeneti adatai közé tartoznak adott esetben a vonatkozó belső és külső veszteségadatok, az önértékelésekből származó információk, a szakértői vélemények, a belsőkontroll-keretrendszer, az előretékelő mérőszámok, a kiváltó okokkal kapcsolatos elemzések és a folyamatok keretrendszere. A forgatókönyvelemzési folyamatot fel kell használni arra, hogy kidolgozzák a lehetséges események bekövetkezése esetén várható következményeket, beleértve a múltbeli adatokon vagy az aktuális kockázatértékeléseken alapuló egyéb eszközöket kiegészítő kockázatkezelési célú hatásvizsgálatokat.
89. Az I. címet figyelembe véve az eszközalapútoken-kibocsátók használhatnak kvalitatív kockázatértékelési megközelítéseket, míg a jelentős eszközalapútoken-kibocsátóknak kifinomultabb megközelítéssel kell rendelkezniük, beleértve adott esetben a belső és külső veszteségadatoknak a forgatókönyv-elemzés bemeneti adataiként történő felhasználását.

12.1 Új termékek, rendszerek és folyamatok jóváhagyása

90. Az eszközalapútoken-kibocsátónak szabályzatokkal és eljárásokkal kell rendelkeznie az új termékek, folyamatok és rendszerek értékelésére és jóváhagyására, többek között az eszközalapú tokenek új kibocsátására, valamint a kapcsolódó folyamatokra és rendszerekre vonatkozóan.
91. A jóváhagyási folyamat során figyelembe kell venni az új termékek elindítása, valamint az új folyamatok és rendszerek bevezetése során felmerülő valamennyi kockázatot, beleértve a jogi és az IKT-kockázatokat is, és a folyamatnak ki kell terjednie az emberekkel, folyamatokkal, rendszerekkel és külső eseményekkel kapcsolatos kockázatokra is.

92. A jóváhagyási folyamat során mérlegelni kell továbbá a kritikus vagy fontos funkciók ellátására és az azok közötti kölcsönös kapcsolatokra és függőségekre gyakorolt hatásokat, valamint az eszközalapútoken-kibocsátó működési kockázati profiljának változásait, ideértve a meglévő termékekkel vagy tevékenységekkel kapcsolatos kockázatok változásait, a szükséges belső kontrollmechanizmusokat, kockázatkezelési folyamatokat és kockázatcsökkentést.
93. Az eszközalapútoken-kibocsátónak az adott termék, tevékenységek vagy szolgáltatások teljes életciklusa során biztosítania kell az új termékekhez, rendszerekhez és folyamatokhoz kapcsolódó kockázatok időbeli alakulásának értékelését.
94. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak az V. címmel összhangban erős belső kontrollrendszerrel kell rendelkezniük az új termékek, folyamatok és rendszerek tekintetében is annak biztosítása érdekében, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó hatékony és eredményes műveleteket hajtson végre, védje eszköztartalékát, megbízható információkat állítson elő, és megfeleljen a vonatkozó jogszabályoknak és egyéb szabályoknak.

12.2 Az IKT-kockázatok kezelése

95. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak az (EU) 2022/2554 rendeletben meghatározott követelményekkel összhangban IKT-kockázatkezelési keretrendszert kell létrehozniuk. E tekintetben az eszközalapútoken-kibocsátóknak rendelkezniük kell egy olyan belső irányítási és kontrollkerettel, amely biztosítja az IKT-kockázatok eredményes és prudens kezelését a digitális működési reziliencia magas szintjének elérése érdekében.¹⁵

12.3 Megállapodások harmadik személy jogalanyokkal az eszköztartalék működtetésére, a tartalékeszközök befektetésére, a tartalékeszközökkel kapcsolatos letétkezelésre vagy az eszközalapú tokenek nyilvános forgalmazására vonatkozóan

96. Az olyan eszközalapútoken-kibocsátó vezető testületének, amely harmadik személy jogalanyokkal az eszköztartalék működtetésére, a tartalékeszközök befektetésére, a tartalékeszközökkel kapcsolatos letétkezelésre vagy adott esetben az eszközalapú tokenek nyilvános forgalmazására vonatkozóan kötött megállapodásokkal rendelkezik vagy ilyen megállapodások megkötését tervezi, jóvá kell hagynia, rendszeresen felül kell vizsgálnia és aktualizálnia kell az e harmadik személy jogalanyokra való operatív támaszkodásra vonatkozó követelményekkel kapcsolatos szabályzatot, és biztosítania kell azok egyéni és adott esetben csoportszintű végrehajtását.

¹⁵ Lásd az (EU) 2022/2554 rendeletet (HL L 333., 2022.12.27., 1. o.).

97. Ennek a szabályzatnak tartalmaznia kell a harmadik felekkel kötött megállapodások életciklusának főbb szakaszait, és meg kell határoznia a harmadik fél igénybevételével kapcsolatos alapelveket, felelősségi köröket és folyamatokat. A szabályzatnak elsősorban legalább a következőkre kell kiterjednie:

- a. a vezető testület felelősségi körei, beleértve adott esetben a döntéshozatalban való részvételét is;
- b. az üzletágaknak, a belsőkontroll-funkcióknak és más személyeknek az említett megállapodásokkal kapcsolatos szerepe;
- c. a harmadik felekkel kötött megállapodások tervezése és strukturálása, beleértve a harmadik felek igénybevételére vonatkozó üzleti követelmények meghatározását;
- d. a kockázatok 11. szakasznak megfelelően történő azonosítása, értékelése és kezelése;
- e. a leendő harmadik felekre vonatkozó átvilágítások;
- f. az összeférhetlenségek azonosítására, megelőzésére, kezelésére és nyilvánosságra hozatalára vonatkozó szabályzatok és eljárások, az (EU) 2023/1114 rendelet 32. cikkével összhangban;
- g. üzletmenet-folytonossági tervezés és kilépési stratégiák, amelyek biztosítják az eszközalapútoken-kibocsátó működési rezilienciáját egy harmadik személy jogalanynál bekövetkező olyan hibák vagy fennakadások esetén, amelyek hatással vannak a kritikus műveletek nyújtására. Az eszközalapútoken-kibocsátó üzletmenet-folytonossági és kilépési terveiben értékelni kell a kritikus műveletek biztosításához igénybe vett harmadik személy jogalany helyettesíthetőségét, valamint más olyan életképes alternatívákat – például az adott tevékenység visszahelyezését a szervezeten belülré – , amelyek a harmadik személy jogalanynál bekövetkező üzemszünet esetén elősegíthetik a működési rezilienciát;
- h. az új megállapodások jóváhagyásának folyamata;
- i. az említett megállapodások végrehajtása, nyomon követése és kezelése, beleértve a harmadik személy jogalanyok teljesítményének folyamatos értékelését annak biztosítása érdekében, hogy a kapcsolat az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatvállalási hajlandóságán, valamint a kritikus műveletekben és a fő üzletágakban bekövetkező zavarokkal kapcsolatos toleranciáján belül maradjon;
- j. a megállapodásban a harmadik személy jogalanyok által végrehajtott változtatásokról való értesítésre és az azokra való reagálásra vonatkozó eljárások;
- k. független felülvizsgálat és a jogi és szabályozási követelményeknek és irányelveknek való megfelelés ellenőrzése;

- l. a harmadik személy jogalanyokkal kötött megállapodások megújításának folyamatai;
 - m. a dokumentáció és a vonatkozó nyilvántartások vezetése; valamint
 - n. a kilépési stratégiák és a felmondási eljárások, beleértve az egyes harmadik személy jogalanyokkal kötött megállapodásokra vonatkozó dokumentált kilépési tervet, amennyiben az ilyen kilépés lehetségesnek minősül, figyelembe véve a szolgáltatás esetleges zavarait vagy a megállapodás váratlan felmondását.
- 98. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak a 12. szakasszal összhangban értékelniük kell a harmadik személy jogalanyokkal kötött megállapodásoknak a működési kockázatra és a működési rezilienciára gyakorolt lehetséges hatásait, és figyelembe kell venniük ennek az értékelésnek az eredményeit annak eldöntésekor, hogy egy adott funkciót harmadik személy jogalanyra kell-e ellátnia, továbbá meg kell tenniük a megfelelő lépéseket az indokolatlan további működési kockázatok elkerülése érdekében, mielőtt ilyen megállapodásokat kötnének.
- 99. A kockázatértékelés keretein belül az eszközalapútoken-kibocsátóknak figyelembe kell vennie a javasolt megállapodás várható előnyeit és költségeit is, beleértve a csökkenthető vagy jobban kezelhető kockázatok összevetését a javasolt megállapodás eredményeként esetlegesen felmerülő kockázatokkal, figyelembe véve legalább az eszközalapútoken-kibocsátó és a szolgáltató által a kockázatok kezelése és csökkentése érdekében végrehajtott intézkedéseket.
- 100. A harmadik személy jogalanyra való támaszkodást megelőzően végzett kockázatértékelés, valamint a harmadik személy jogalany teljesítményének folyamatos nyomon követése során az eszközalapútoken-kibocsátóknak legalább a következőket kell elvégeznie:
 - a. a releváns funkciók és a kapcsolódó adatok és rendszerek azonosítása és osztályozása az érzékenyséjük, kritikus jellegük és a szükséges biztonsági intézkedések tekintetében;
 - b. a megállapodással potenciálisan érintett funkciók, valamint a kapcsolódó adatok és rendszerek alapos kockázatalapú elemzésének elvégzése, valamint a potenciális kockázatok kezelése, különös tekintettel a működési kockázatokra, beleértve az alvállalkozó igénybevételével kapcsolatos, jogi, IKT-, megfelelési és hírnévvel kapcsolatos kockázatokot is, valamint az azokkal az országokkal kapcsolatos felügyeleti korlátozásokra, amelyekben a szolgáltatásokat nyújtják vagy nyújthatják;
 - c. a földrajzi jellegű függőségek és a kapcsolódó kockázatok kezelésének mérlegelése. Ezek a kockázatok a gazdasági, pénzügyi, politikai, jogi és szabályozási környezethez kapcsolódhatnak azon joghatóság(ok)ban, ahol az érintett szolgáltatást nyújtani fogják.
- 101. Mielőtt megállapodást kötnének valamely harmadik féllel és mérlegelnék a kockázatokat, köztük a működési kockázatokat és a partnerkockázatot is, az eszközalapútoken-kibocsátóknak a kiválasztási és értékelési folyamatuk révén biztosítaniuk kell, hogy a harmadik személy jogalany megfelelő legyen.

102. A kritikus és fontos funkciók tekintetében az eszközalapútoken-kibocsátóknak meg kell győződniük arról, hogy a harmadik személy jogalany rendelkezik a szükséges üzleti jó hírnévvel, a megfelelő és elegendő képességekkel, szakértelemmel, kapacitással, erőforrásokkal (pl. emberi, IT-, pénzügyi erőforrások), szervezeti felépítéssel, valamint adott esetben a szóban forgó funkció megbízható és professzionális ellátásához szükséges, előírt szabályozói engedéllyel vagy engedélyekkel és bejegyzéssel vagy bejegyzésekkel annak érdekében, hogy a szerződéstervezet ideje alatt meg tudjon felelni a kötelezettségeinek.
103. A potenciális harmadik személy jogalannal kapcsolatos átvilágítási eljárás elvégzése során figyelembe veendő további tényezők magukban foglalják többek közt az alábbiakat:
- üzleti modellje, jellege, mérete, összetettsége, pénzügyi helyzete, tulajdonosi és csoportszerkezete;
 - a már értékelt és az eszközalapútoken-kibocsátó számára szolgáltatásokat nyújtó harmadik személy jogalannal régóta fennálló kapcsolatok;
 - a szolgáltatás és a szolgáltató helyettesíthetőségének szintje, ideértve a harmadik féllel kötött megállapodásból való kilépésnek és egy másik szolgáltató igénybevételének vagy a kritikus szolgáltatás szervezeten belülré történő visszahozásának a lehetőségét, vagy az ilyen helyettesítés potenciális hatásait az eszközalapútoken-kibocsátó kritikus műveleteire;
 - az a tény, hogy a harmadik személy jogalanyt felügyelik-e illetékes hatóságok.
104. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak meg kell tenniük a megfelelő lépéseket annak biztosítására, hogy a harmadik felek az értékeikkel és a magatartási kódexükkel összhangban járjanak el.
105. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak mindenkor biztosítaniuk kell, hogy az eszközalapú tokenek nyilvános forgalmazására általuk igénybe vett harmadik fél megfeleljen a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás megelőzésével kapcsolatos, az (EU) 2015/849 irányelv és adott esetben a pénzáttalásokat és egyes kriptoeszköz-átruházásokat kísérő adatokról szóló (EU) 2023/1113 rendelet szerinti kötelezettségeknek való megfelelést biztosító eljárásoknak. A harmadik személy jogalannak a belsőkontroll-rendszerében biztosítania kell a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás megelőzésével kapcsolatos, az (EU) 2015/849 irányelv és adott esetben a pénzáttalásokat és egyes kriptoeszköz-átruházásokat kísérő adatokról szóló (EU) 2023/1113 rendelet szerinti kötelezettségeknek való folyamatos megfelelést.

13. Belsőkontroll-funkciót ellátó egység

106. A belsőkontroll-funkciót ellátó egységeknek magukban kell foglalniuk egy hatékony és állandó belső megfelelésbiztosítási funkciót, valamint – amennyiben az helyénvaló és arányos – az I. cím alatt felsorolt kritériumokat figyelembe véve egy kockázatkezelési és egy belső ellenőrzési funkciót ellátó egységet is. Amennyiben az eszközalapútoken-kibocsátók nem hoznak létre és tartanak fenn kockázatkezelési funkciót és belső ellenőrzési funkciót, kérésre

igazolniuk kell, hogy a belsőkontroll-keretrendszerre vonatkozóan elfogadott és végrehajtott szabályzatok és eljárások ténylegesen elérik ugyanazt az eredményt, mint az ebben az V. címben foglalt iránymutatások.

107. Ajánlott, hogy a jelentős eszközalapútoken-kibocsátók hozzanak létre belső kockázatkezelési és belső ellenőrzési funkciókat. Amennyiben az eszközalapútoken-kibocsátó nem hoz létre belső kockázatkezelési funkciót (RMF) vagy belső ellenőrzési funkciót (IAF), az ezen iránymutatásokban meghatározott e funkciók a vezető testület felelősségi körébe tartoznak, amely az operatív feladatokat a szervezeten belüli vagy kívüli harmadik fél szolgáltatónak adhatja át, például kiszervezési megállapodás formájában¹⁶.

13.1 A belsőkontroll-funkciót ellátó egységek vezetői

108. A belsőkontroll-funkciót ellátó egységek vezetőinek a hierarchia megfelelő szintjén kell elhelyezkedniük, ami a kontroll-funkciót ellátó egység vezetője számára a feladatai ellátásához megfelelő felhatalmazást és kompetenciát biztosít. A megfelelőségbiztosítási terület vezetője, valamint – ha létrehoztak ilyeneket – a kockázatkezelési és belső ellenőrzési funkciókat ellátó egységek vezetői a vezető testületnek tartoznak beszámolási és közvetlen elszámolási kötelezettséggel, és teljesítményüket a vezető testületnek kell értékelnie.
109. Szükség esetén a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek vezetői számára lehetővé kell tenni, hogy közvetlenül kapcsolatba tudjanak lépni a felügyeleti feladatot ellátó vezető testülettel, és közvetlenül ennek a testületnek kell beszámolniuk, ha aggályaiknak kívánnak hangot adni, illetve figyelmeztetni akarják a felügyeleti feladatot ellátó testületet, adott esetben akkor, ha bizonyos fejlemények hatással vannak vagy lehetnek az eszközalapútoken-kibocsátóra. Ez nem akadályozhatja meg a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek vezetőit a szokásos jelentéstételi útvonalak használatában.
110. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak dokumentált folyamatokat kell bevezetniük a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek vezetőinek kijelölésére és feladatköreik visszavonására vonatkozóan. A belsőkontroll-funkciót ellátó egységek vezetőit semmiképpen sem lehet elmozdítani a felügyeleti feladatot ellátó vezető testület előzetes jóváhagyása nélkül.

13.2 A belsőkontroll-funkciót ellátó egységek függetlensége

111. A belsőkontroll-funkciót ellátó egységek működése akkor tekinthető függetlennek, ha teljesülnek az alábbi feltételek:
- a. munkatársaik nem végeznek olyan operatív feladatokat, amelyek a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek által figyelemmel kísérendő és ellenőrizendő tevékenységek körébe tartoznak, kivéve, ha bizonyítható, hogy az I. címben az arányosság elvének alkalmazására vonatkozóan felsorolt kritériumokat figyelembe véve a belsőkontroll-

¹⁶ A megfeleléssel kapcsolatos operatív feladatok kiszervezése továbbra is lehetséges lehet.

funkciók továbbra is hatékonyak. Ebben az esetben az eszközalapútoken-kibocsátóknak értékelniük kell, hogy belsőkontroll-funkciót ellátó egységeik hatékonysága nem került-e veszélybe.

- b. Adott esetben a területek szervezetenként külön vannak választva azokról a tevékenységektől, amelyeket nyomon kell követniük és ellenőrizniük kell;
- c. a belsőkontroll-funkciót ellátó egységek munkatársainak javadalmazása nem kötődhet azon tevékenységek végrehajtásához, amelyeket a belsőkontroll-funkciót ellátó egység nyomon követ és ellenőriz, és egyebekben sem veszélyeztetheti a munkatársak objektivitását¹⁷.

13.3 A belsőkontroll-funkciót ellátó egységek erőforrásai

- 112. A belsőkontroll-funkciót ellátó egységek számára elegendő erőforrást kell biztosítani. Figyelembe véve az I. címben meghatározott arányosság elvének alkalmazását, megfelelő számú képzett, megfelelő készségekkel, ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkező munkatárssal kell rendelkezniük. A személyzet tagjainak képzettségét folyamatosan fenn kell tartani, és a munkatársaknak szükség szerint képzésben kell részesülniük.
- 113. A belsőkontroll-funkciót ellátó egységeknek megfelelő IKT-rendszerrel és támogatással kell rendelkezniük, biztosítva a feladataik ellátásához szükséges belső és külső információkhoz való hozzáférést. Hozzá kell férniük az összes üzletággal és a releváns kockázatviselő leányvállalatokkal kapcsolatos valamennyi szükséges információhoz, különös tekintettel azokra, amelyek az eszközalapútoken-kibocsátóra nézve lényeges kockázatokat jelenthetnek.

14. Kockázatkezelési funkció

- 114. Amennyiben létrehozta, a kockázatkezelési funkcióknak az eszközalapútoken-kibocsátó egészére ki kell terjednie. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek – az I. cím alatt felsorolt arányossági kritériumokat figyelembe véve – elegendő hatáskörrel, forrásokkal és megfelelő mérettel kell rendelkeznie ahhoz, hogy a 11. szakaszban meghatározottak szerint megvalósítsa a kockázatkezelési politikákat és a kockázatkezelési keretrendszert.
- 115. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek szükség esetén közvetlen hozzáféréssel kell rendelkeznie a felügyeleti feladatot ellátó vezető testülethez, amennyiben létrehozta, illetve.
- 116. A kockázatkezelési funkcióknak valamennyi üzletághoz és minden egyéb olyan belső szervezeti egységhez hozzáféréssel kell rendelkeznie, amelyeknél kockázat keletkezhet.

¹⁷ Lásd még a megbízható javadalmazási szabályokról szóló EBH-irányelvet, amely itt érhető el: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/remuneration/guidelines-on-sound-remuneration-policies>.

117. A kockázatkezelési funkciót ellátó egység munkatársainak kellő ismeretekkel, készségekkel és tapasztalattal kell rendelkezniük a kockázatkezelési technikák és eljárások, valamint a piacok és a termékek terén, és rendszeres képzésben kell részt venniük.
118. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek az eszközalapútoken-kibocsátó egyik központi szervezeti egységének kell lennie, és a struktúráját úgy kell kialakítani, hogy képes legyen a kockázatkezelési politikák végrehajtására és a kockázatkezelési keretrendszer ellenőrzésére. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek kiemelt szerepet kell játszania annak biztosításában, hogy az eszközalapútoken-kibocsátónál hatékony kockázatkezelési eljárások legyenek érvényben. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek aktívan részt kell vennie a lényeges kockázatok kezelésével kapcsolatos valamennyi döntésben. Adott esetben egy csoporton belül az uniós anyavállalat kockázatkezelési funkciót ellátó egységének képesnek kell lennie arra, hogy az egész csoportra kiterjedő holisztikus képet adjon valamennyi kockázatról, és biztosítsa a kockázati stratégiában foglaltaknak való megfelelést.
119. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek releváns független tájékoztatást, elemzéseket és szakértői véleményt kell nyújtania a kockázati kitettségekről, valamint tanácsot kell adnia az üzletágak vagy belső szervezeti egységek által tett javaslatok és kockázatvállalási döntések kapcsán, továbbá tájékoztatnia kell a vezető testületet azzal kapcsolatban, hogy ezek az információk és tanácsok megfelelnek-e az eszközalapútoken-kibocsátó kockázati profiljának. A kockázatkezelési funkciót ellátó egység javaslatot tehet a kockázatkezelési keretrendszer fejlesztésére, valamint a kockázati politikák, eljárások és határértékek megsértésének orvoslását szolgáló kiigazító intézkedésekre.

14.1 A kockázatkezelési funkciót ellátó egység szerepe a kockázati stratégiában és döntésekben

120. A kockázatkezelési funkciót ellátó egység döntéshozatali folyamatokba történő bevonásának biztosítania kell a kockázati szempontok kellő figyelembevételét. A meghozott döntésekért azonban az üzleti és a belső szervezeti egységek, végső soron pedig a vezető testület tartozik felelősséggel.

14.2 A kockázatkezelési funkciót ellátó egység szerepe a lényeges változásokban

121. A termékeket, folyamatokat vagy rendszereket érintő lényeges változtatásokkal vagy a rendkívüli ügyletekkel kapcsolatos döntések meghozatala előtt a kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek részt kell vennie az ilyen változtatásoknak és rendkívüli ügyleteknek az eszközalapútoken-kibocsátóra gyakorolt hatásainak értékelésében, és megállapításairól közvetlenül a vezető testületnek kell beszámolnia a döntés meghozatala előtt.

122. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek értékelnie kell, hogy az azonosított kockázatok hogyan befolyásolhatják az eszközalapútoken-kibocsátó kockázati profilját és az eszköztartalékhoz kapcsolódó kockázatokat.

14.3 A kockázatkezelési funkciót ellátó egység szerepe a kockázatok azonosítása, mérése, értékelése, kezelése, csökkentése, nyomon követése és bejelentése terén

123. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek biztosítania kell a kockázatkezelési keretrendszer megfelelő végrehajtását, valamint azt, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó érintett szervezeti egységei minden kockázatot azonosítsanak, értékeljenek, mérjenek, nyomon kövessenek, kezeljenek és megfelelően jelentsenek.

124. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek gondoskodnia kell róla, hogy az azonosítás és az értékelés ne kizárólag mennyiségi információkon vagy modellezések eredményein alapuljon, hanem figyelembe vegyen minőséggel kapcsolatos megközelítéseket is. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek folyamatosan tájékoztatnia kell a vezető testületet a kockázatok számszerűsítésére szolgáló eszközökben és módszerekben – köztük a modellekben és az elemzésekben – alkalmazott feltételezésekről és azok lehetséges hiányosságairól.

125. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek biztosítania kell, hogy a kapcsolt felekkel bonyolított ügyleteket felülvizsgálják, és hogy az általuk az eszközalapútoken-kibocsátóra jelentett kockázatokat azonosítsák és megfelelően értékeljék.

126. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek biztosítania kell, hogy az üzleti vagy a belső szervezeti egységek az összes azonosított kockázatot hatékonyan nyomon kövessék.

127. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek rendszeresen nyomon kell követnie az eszközalapútoken-kibocsátó aktuális kockázati profilját, és azt össze kell vetnie a stratégiai célokkal és a kockázatvállalási hajlandósággal, hogy lehetővé tegye az irányítási feladatot ellátó vezető testület általi döntéshozatalt és annak a felügyeleti feladatot ellátó vezető testület általi kifogásolását.

128. A kockázatkezelési funkciót ellátó egység elemzi a trendeket, és felismeri az új vagy újonnan felmerülő kockázatokat, valamint a kockázatnak a változó körülményekből és feltételekből eredő növekedését. A korábbi becslések alapján rendszeresen felül kell vizsgálnia az aktuális kockázati eredményeket (azaz utótesztelést kell végeznie), hogy értékelje és javítsa a kockázatértékelési módszerek és a kockázatkezelési eljárás pontosságát és eredményességét.

129. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek értékelnie kell az azonosított kockázatok csökkentésének lehetséges módjait. A kockázatokkal kapcsolatban a vezető testület számára benyújtott jelentéseknek magukban kell foglalniuk a megfelelő kockázatkezelési intézkedésekre vonatkozó javaslatokat is.

14.4 A kockázatkezelési funkciót ellátó egység szerepe a kockázatvállalási hajlandóság és a határértékek területén

130. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek önállóan kell értékelnie a kockázatvállalási hajlandóság vagy a határértékek megsértésének eseteit. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek értesítenie kell az érintett üzleti, illetve belső szervezeti egységeket és a vezető testületet, és lehetséges korrekciós intézkedéseket kell javasolnia. A kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek közvetlenül a felügyeleti feladatot ellátó vezető testületnek kell jelentenie, ha a jogsértés lényeges, az egyéb belső részlegeknek való jelentéstétel lehetőségének sérelme nélkül.
131. A kockázatkezelési funkciót ellátó egység kiemelt szerepet játszik annak biztosításában, hogy az ajánlásával kapcsolatos döntéseket a releváns szinten hozzák meg, azt az érintett üzleti egységek betartsák, és arról megfelelően beszámoljanak a vezető testületnek, illetve adott esetben a kockázati bizottságnak.

14.5 A kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetője

132. Ahol létrehozták a kockázatkezelési funkciót ellátó egységet, ott annak a vezetője felel azért, hogy a kockázatokról átfogó és érthető tájékoztatást nyújtson, továbbá tanácsot ad a vezető testületnek, lehetővé téve számára, hogy megismerje az eszközalapútoken-kibocsátó teljes kockázati profilját. Amennyiben nem hoztak létre az ilyen funkciót ellátó független egységet, a kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetőjének felelősségi körei a kockázatkezelési eljárásokkal megbízott munkatársakra vagy közvetlenül a vezető testület tagjaira hárulnak.
133. A kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetője kellő szakértelemmel, függetlenséggel és kellően magas beosztással kell, hogy rendelkezzen ahhoz, hogy kifogást tudjon emelni az eszközalapútoken-kibocsátó kockázati kitettséget befolyásoló döntésekkel szemben. Amennyiben a kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetője nem tagja a vezető testületnek, akkor – az I. címben foglalt arányosság elvét figyelembe véve – az eszközalapútoken-kibocsátó a kockázatkezelési funkciót ellátó egység élére olyan független vezetőt jelöl ki, aki más funkciókért nem tartozik felelősséggel, és aki közvetlenül a vezető testületnek jelent. Ha az I. cím alatt meghatározott arányossági elvet figyelembe véve aránytalan lenne olyan személyt kijelölni, aki csak a kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetésével van megbízva, ez a feladatkör a megfelelésbiztosítási funkciót ellátó egység vezetésével is összevonható, vagy azt más rangidős személy is elláthatja, feltéve, hogy az elvégzendő feladatok között nem merül fel összeférhetetlenség. Mindenesetre ennek a személynek kellő hatáskörrel, tekintéllyel és függetlenséggel kell rendelkeznie (pl. a jogi osztály vezetője).
134. A kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetőjének képesnek kell lennie arra, hogy kifogással éljen a kibocsátó vezetősége és vezető testülete által hozott döntések ellen, a kifogásolás okait pedig hivatalosan is dokumentálni kell. Ha az eszközalapútoken-kibocsátó a

kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetőjének a vezető testületnél alacsonyabb szinteken hozott döntések (pl. hitelezési vagy beruházási döntések vagy határérték megállapítása) megvétózására irányuló jogot kíván biztosítani, pontosan meg kell határozni e vétójog alkalmazási körét, az eskalációs és fellebbezési eljárásokat, valamint azt, hogy a vezető testület milyen szerepet játszik ebben.

135. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak megerősített eljárásokat kell kialakítaniuk azon döntések jóváhagyására, amelyekkel kapcsolatban a kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetője negatív véleményt fejezett ki. A felügyeleti feladatokat ellátó vezető testületnek közvetlenül kell tudnia kommunikálni a kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetőjével a kockázatokat érintő legfontosabb kérdésekről, beleértve azokat a fejleményeket, amelyek esetleg nem egyeztethetők össze az eszközalapútoken-kibocsátó kockázati stratégiájával és kockázatvállalási hajlandóságával, továbbá a kockázatkezelési funkciót ellátó egység vezetőjének képesnek kell lennie arra, hogy közvetlenül jelentse a lényeges aggályokat az irányítási feladatokat ellátó vezető testületnek.

15. Megfelelésbiztosítási funkciót ellátó egység

136. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak állandó és hatékony megfelelőségbiztosítási funkciót ellátó egységet kell kialakítaniuk, amely kezeli a megfelelési kockázatot, és ki kell jelölniük egy személyt, aki a szervezet összes tevékenysége tekintetében felel ezért az egységért (a megfelelési tisztviselő).
137. Az I. címben foglalt arányosság elvét figyelembe véve a megfelelési tisztviselő szerepe összevonható a kockázatkezelési részleg vezetőjével, vagy azt – amennyiben nem arányos olyan személy kinevezése, aki kizárólag ezzel a feladattal foglalkozik – más vezető beosztású személy (pl. jogi vezető) is elláthatja, feltéve, hogy az ellátott feladatok között nem áll fenn összeférhetlenség.
138. A megfelelőségbiztosítási funkciót ellátó egység munkatársainak kellő tudással, ismeretekkel és tapasztalattal kell rendelkezniük a megfeleléssel és a releváns eljárásokkal kapcsolatban, és rendszeres képzésben kell részesülniük.
139. A felügyeleti feladatot ellátó vezető testületnek kell felügyelnie a jól dokumentált megfelelési politika végrehajtását, amelyet közölni kell valamennyi munkatárssal. Az eszközalapútoken-kibocsátóknak a tevékenységükre vonatkozó jogszabályok és rendeletek változásainak rendszeres értékelését szolgáló eljárást kell kidolgozniuk.
140. A megfelelőségbiztosítási funkciót ellátó egység tanácsot ad a vezető testület számára az alkalmazandó jogszabályoknak, szabályoknak, rendeleteknek és szabványoknak való megfelelést biztosító intézkedések meghozatalával kapcsolatban, valamint értékeli a jogi vagy szabályozási környezet változásainak az eszközalapútoken-kibocsátó tevékenységeire és megfelelési keretrendszerére gyakorolt esetleges hatásait.

141. A megfelelőségbiztosítási funkciót ellátó egységnek gondoskodnia kell róla, hogy a megfelelés nyomon követését strukturált és jól meghatározott megfelelésellenőrzési program alkalmazásával végezzék, és hogy a megfelelési politikát betartsák. A megfelelőségbiztosítási funkciót ellátó egység a vezető testületnek számol be, és adott esetben egyeztet a kockázatkezelési funkciót ellátó egységgel az eszközalapútoken-kibocsátónál felmerülő megfelelési kockázatról és annak kezeléséről. A megfelelőségbiztosítási funkciót ellátó egységnek és a kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek a saját feladataik elvégzéséhez együtt kell működniük, és adott esetben információcserét kell folytatniuk. A megfelelőségbiztosítási funkciót ellátó egység megállapításait a vezető testületnek és a kockázatkezelési funkciót ellátó egységnek a döntéshozatali folyamatok során figyelembe kell vennie.
142. Az eszközalapútoken-kibocsátónak megfelelő intézkedéseket kell hoznia az olyan belső vagy külső magatartásformák ellen, amelyek megkönnyíthetik vagy lehetővé tehetik a csalást, a pénzmosást és a terrorizmus finanszírozását vagy más pénzügyi bűncselekményeket, valamint a fegyelem megsértését (pl. a belső eljárások vagy határértékek megsértése).

16. Belső ellenőrzési funkciót ellátó egység

143. Ahol létrehoztak ilyeneket, ott a belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek függetlennek kell lennie, és kellő hatáskörrel, mérettel és erőforrásokkal kell rendelkeznie. Az eszközalapútoken-kibocsátónak különösen azt kell biztosítania, hogy a belső ellenőrzési funkciót ellátó egység munkatársainak képesítése és a belső ellenőrzési funkciót ellátó egység erőforrásai – különösen az ellenőrzési eszközök és a kockázatelemzési módszerek – megfeleljenek az eszközalapútoken-kibocsátó méretének és tevékenységi helyeinek, valamint az eszközalapútoken-kibocsátó üzleti modelljével, tevékenységeivel, kockázati kultúrájával és kockázatvállalási hajlandóságával kapcsolatos kockázatok jellegének, mértékének és összetettségének.
144. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek függetlennek kell lennie az ellenőrzött tevékenységektől. Ezért a belső ellenőrzési funkciót ellátó egység más egységekkel nem vonható össze.
145. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek kockázatalapú megközelítést követve független felülvizsgálatot kell végeznie és objektív biztosítékot kell nyújtania arról, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó valamennyi tevékenysége és szervezeti egysége – beleértve a harmadik személy jogalanyok igénybevételét is – megfelelnek az eszközalapútoken-kibocsátó szabályzatainak és eljárásainak, valamint a külső szabályozói követelményeknek.
146. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egység nem vehet részt az egyedi belsőkontroll-szabályzatok, -mechanizmusok és -eljárások, illetve a kockázati limitek kialakításában, kiválasztásában, megállapításában és végrehajtásában. Ez azonban nem akadályozhatja meg az irányítási feladatot ellátó vezető testületet abban, hogy a belső ellenőrzési funkciót ellátó egységtől tanácsot kérjen a kockázatokkal, a belső kontrollal és az alkalmazandó szabályoknak való megfeleléssel kapcsolatos kérdésekben.

147. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek értékelnie kell, hogy az eszközalapútoken-kibocsátónak az V. cím szerinti belsőkontroll-keretrendszere eredményes és hatékony-e. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek különösen a következőket kell értékelnie:
- a. az eszközalapútoken-kibocsátó irányítási keretrendszerének megfelelősége;
 - b. hogy a meglévő szabályzatok és eljárások továbbra is megfelelőek-e, és megfelelnek-e a jogi és szabályozási követelményeknek, valamint az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatkezelési stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának;
 - c. hogy az eljárások megfelelnek-e a vonatkozó jogszabályoknak és szabályzatoknak, valamint a vezető testület döntéseinek;
 - d. hogy az eljárásokat helyesen és eredményesen hajtják-e végre (pl. az ügyletek megfelelése, a ténylegesen felmerült kockázatok mértéke stb.); valamint
 - e. az elvégzett ellenőrzések, valamint az üzletágak (a védelem első vonala) és a kockázatkezelési és megfelelésbiztosítási funkciókat ellátó egységek által biztosított jelentések megfelelősége, minősége és hatékonysága.
148. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek különösen azon folyamatok integritását kell ellenőriznie, amelyek biztosítják az eszközalapú tokenek kibocsátója által a kockázatok számszerűsítésére alkalmazott módszerek és technikák megbízhatóságát, beleértve a modelleket is. Értékelnie kell továbbá a minőségi kockázatok azonosítására és értékelésére szolgáló eszközök minőségét és azok használatát, valamint a végrehajtott kockázatcsökkentő intézkedéseket.
149. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek felül kell vizsgálnia az alapidokumentumok kidolgozására irányuló folyamatok megfelelőségét, azok jóváhagyását és az eszközalapú tokenek nyilvános forgalmazásának a folyamatát.
150. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek korlátlan, a kibocsátó egészére kiterjedő hozzáféréssel kell rendelkeznie az eszközalapútoken-kibocsátó összes nyilvántartásához, dokumentumaihoz, információihoz és épületeihez. Ide tartozik a vezetői információs rendszerekhez, valamint az összes bizottság és döntéshozó szerv jegyzőkönyveihez való hozzáférés is.
151. A belső ellenőrzési funkciót ellátó egységnek be kell tartania a nemzeti és nemzetközi szakmai előírásokat. Ilyen szakmai előírások például a Belső Ellenőrök Intézete által megfogalmazott szakmai előírások.
152. A belső ellenőrzési munkát kockázatalapú megközelítés szerint, az ellenőrzési tervvel és részletes ellenőrzési programmal összhangban kell végezni.

153. A belső ellenőrzési tervet évente legalább egyszer, az éves belső ellenőrzési kontrollcélok alapján kell összeállítani. A belső ellenőrzési tervet a vezető testület hagyja jóvá.
154. Minden ellenőrzési ajánlást a vezetés megfelelő szintjei által végzett hivatalos utánkövetési eljárásnak kell alávetni, az ajánlásokról tájékoztatni kell az eszközalapútoken-kibocsátó vezető testületét, és az illetékes hatóság rendelkezésére kell bocsátani, hogy biztosítható legyen azok hatékony és időben történő teljesítése és az azokról történő jelentéstétel.

VI. cím – Üzletmenetfolytonosság-menedzsment

155. A DORA-rendelet szerint alkalmazandó követelmények sérelme nélkül az eszközalapútoken-kibocsátóknak az (EU) 2023/1114 rendelet 34. cikkének (9) bekezdésével összhangban kidolgozott üzletmenet-folytonossági politika és tervek végrehajtásának részeként hatékony és eredményes, az üzletmenetfolytonosság-menedzsmentre vonatkozó, valamint – összhangban az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatvállalási hajlandóságával és zavartűrésével – reagálási és helyreállítási terveket kell kidolgozniuk annak biztosítására, hogy képesek legyenek folyamatosan működni, kezelni tudják az olyan biztonsági eseményeket, amelyek megzavarhatják a kritikus műveletek végrehajtását, valamint súlyos üzleti zavarok esetén korlátozzák a veszteségeket és a szolgáltatásnyújtás zavarait. Az eszközalapútoken-kibocsátók az I. címben felsorolt arányossági kritériumok figyelembevételével létrehozhatnak egy külön, független üzletmenetfolytonossági funkciót ellátó egységet is.
156. Az eszközalapútoken-kibocsátók számos kritikus fontosságú erőforrásra támaszkodnak (pl. informatikai rendszerek, beleértve a felhőalapú szolgáltatásokat, kommunikációs rendszerek, kulcsfontosságú személyzet és épületek). Az üzletmenetfolytonosság-menedzsment az esetleges katasztrófából vagy az említett erőforrások hosszabb ideig tartó zavarából, és ebből következően az eszközalapútoken-kibocsátó szokásos üzletmenetének zavarából eredő működési, pénzügyi, jogi, reputációs és egyéb lényeges következmények enyhítése. Egyéb kockázatkezelési intézkedések az ilyen események valószínűségének csökkentését vagy a pénzügyi hatásuk harmadik felekre (pl. biztosítás segítségével) történő átruházását célozhatják meg.
157. A megbízható üzletmenetfolytonosság-menedzsment terv kidolgozásához az eszközalapútoken-kibocsátónak gondosan elemeznie kell a kockázati tényezőket és a súlyos üzletviteli fennakadásoknak való kitétttségét, valamint belső és/vagy külső adatok és forgatókönyv-elemzés segítségével (mennyiségi és minőségi tekintetben egyaránt) értékelnie kell azok lehetséges hatásait. Ennek az elemzésnek meg kell vizsgálnia az eszközalapútoken-kibocsátónak azon képességét, hogy zavar esetén képes-e végrehajtani a kritikus műveleteket, és ki kell terjednie az összes üzletágra és belső szervezeti egységre, beleértve a kockázatkezelési funkciót ellátó egységet, illetve a kockázatkezelési eljárásokat is, és figyelembe kell vennie az azok között fennálló kölcsönös függőségeket is. Az elemzés eredményeinek elő kell segíteniük az eszközalapútoken-kibocsátó helyreállítási prioritásainak és célkitűzéseinek meghatározását.

158. A fent említett elemzés alapján az eszközalapútoken-kibocsátónak a következőket kell bevezetnie:

- a. vészhelyzeti és üzletmenetfolytonossági tervek, amelyek biztosítják, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó megfelelően reagáljon a vészhelyzetekre, képes legyen végrehajtani a kritikus műveleteket, és meg tudja őrizni az alapvető adatokat szokásos üzletmenetének zavara esetén is;
- b. a kritikus erőforrásokra és a kritikus vagy fontos funkciókra vonatkozó helyreállítási tervek¹⁸ a zavarból való kilábalás, valamint annak lehetővé tétele érdekében, hogy az eszközalapútoken-kibocsátó megfelelő időkereten belül vissza tudjon térni szokásos üzletmenetéhez. A potenciális üzletviteli fennakadásokból fennmaradó kockázatoknak összhangban kell lenniük az eszközalapútoken-kibocsátó kockázatvállalási hajlandóságával.
- c. más tevékenységekre vonatkozóan, vagy ha a kritikus alapvető funkciók folyamatosságát nem lehet biztosítani, az eszközalapútoken-kibocsátóknak rendelkezniük kell az adatok és funkciók mielőbbi helyreállítását és tevékenységeik mielőbbi újraindítását célzó eljárásokkal.

159. A vészhelyzeti, üzletmenetfolytonossági és helyreállítási terveket dokumentálni kell, és gondosan végre kell hajtani. A dokumentációt a kockázatkezelési eljárásokért felelős munkatársak számára az üzletágakon, a belső szervezeti egységeken és a kockázatkezelési funkciót ellátó egységen belül elérhetővé kell tenni, valamint fizikailag elkülönített és vészhelyzet esetén könnyen hozzáférhető rendszerekben kell tárolni. Gondoskodni kell a megfelelő képzésekről. A terveket rendszeresen tesztelni és frissíteni kell. A tesztelés során előforduló kihívásokat vagy hibákat dokumentálni és elemezni kell, majd a terveket ennek megfelelően felül kell vizsgálni.

VII. cím – Átláthatóság

160. A stratégiákat, szabályzatokat és eljárásokat az eszközalapútoken-kibocsátó szervezetén belül az összes érintett munkatárshoz el kell juttatni. A kibocsátó munkatársainak ismerniük kell a feladataikra és felelősségi köreikre vonatkozó szabályzatokat és eljárásokat, és be is kell tartaniuk azokat.

161. Ennek megfelelően a vezető testületnek egyértelmű és következetes módon kell tájékoztatnia az érintett munkatársakat az eszközalapútoken-kibocsátó stratégiáiról és szabályzatairól, valamint az ezekkel kapcsolatos legfrissebb fejleményekről, legalább a saját feladataik elvégzéséhez szükséges szinten. Ez történhet írásbeli iránymutatások, kézikönyvek segítségével vagy egyéb módokon.