

EBA/GL/2024/09  
ESMA75-453128700-10

---

04/12/2024

---

# EBA og ESMA's fælles retningslinjer for vurdering af egnetheden af medlemmerne af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester

---

## A. Efterlevelse og indberetningspligt

### Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010<sup>1</sup> og artikel 16 i forordning (EU) nr. 1095/2010<sup>2</sup>. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010 skal de kompetente myndigheder, finansielle markedsdeltagere og finansielle institutter bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt. Retningslinjerne fastsætter, hvad der er hensigtsmæssig tilsynspraksis inden for det europæiske finanstillssystem, og hvordan EU-lovgivningen bør anvendes.
2. De kompetente myndigheder, som er defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 35, litra a), i forordning (EU) 2023/1114, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod finansielle markedsdeltagere og institutter.

### Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 og i forordning (EU) 1095/2010 skal de kompetente myndigheder senest to måneder efter datoen for offentliggørelsen af disse retningslinjer på EBA's og ESMA's websted på alle officielle EU-sprog, underrette EBA eller ESMA om, hvorvidt de i) efterlever, ii) ikke efterlever, men agter at efterleve, eller iii) ikke efterlever og ikke agter at efterleve disse retningslinjer. I tilfælde af manglende efterlevelse skal de kompetente myndigheder ligeledes underrette ESMA eller EBA senest to måneder efter datoen for offentliggørelsen af disse retningslinjer på ESMA's og EBA's websted på alle officielle EU-sprog om årsagerne til, at de ikke efterlever disse retningslinjer. Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA eller ESMA.
4. Deltagere på finansielle markeder og finansielle institutter er ikke forpligtede til at meddele, om de følger retningslinjerne.
5. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 og på ESMA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1095/2010.

---

<sup>1</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

<sup>2</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

## Emne, anvendelsesområde og definitioner

### Emne

1. I overensstemmelse med artikel 21, stk. 3, og artikel 63, stk. 11, i MiCA vedrører disse fælles retningslinjer egnethedsvurdering af medlemmer af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester.

### Anvendelsesområde

2. Disse retningslinjer gælder ved meddelelse af tilladelsen og løbende for kompetente myndigheder som defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 35), litra a), i MiCA, udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester<sup>3</sup> i overensstemmelse med artikel 34, stk. 2, og artikel 68, stk. 1, i MiCA med hensyn til egnethedsvurdering af medlemmer af ledelsesorganet i:
  - a. en ansøgende udsteder af aktivbaserede tokens, der ansøger om tilladelse i henhold til artikel 18 i MiCA, eller som er meddelt tilladelse i henhold til artikel 21 i samme forordning (herefter "udsteder af aktivbaserede tokens")
  - b. en ansøgende udsteder af kryptoaktivtjenester, der ansøger om en tilladelse i henhold til artikel 62 i MiCA, eller en udsteder af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 63 i denne forordning (herefter "udsteder af kryptoaktivtjenester"), eller, med henvisning til artikel 68, stk. 1, i MiCA, som leverer kryptoaktivtjenester som en del af deres tilladelse i overensstemmelse med artikel 60, stk. 2, 4, 5 og 6, i samme forordning.
3. Egnethedsvurderingen er baseret på kravet om, at medlemmerne af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester skal opfylde kriterierne i henholdsvis artikel 34, stk. 2, og artikel 68, stk. 1, som fastsætter, at medlemmerne af ledelsesorganet skal have et tilstrækkeligt godt omdømme og være i stand til at afsætte tilstrækkelig tid til reelt at varetage deres hverv, samt vurderingen af, om medlemmerne af ledelsesorganet besidder passende viden, kompetence og erfaring, både individuelt og kollektivt, til at udføre deres opgaver. Medlemmerne af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester må ikke være dømt for lovovertrædelser, der vedrører hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme eller for andre lovovertrædelser, der kan rejse tvivl om deres gode omdømme. De medlemmer af ledelsesorganet, der skal vurderes, omfatter kommende medlemmer af ledelsesorganet hos en udsteder af aktivbaserede tokens eller en udsteder af kryptoaktivtjenester og medlemmer, der allerede er tiltrådt deres hverv. Hvis ledelsesorganet består af en ledelses- og en

---

<sup>3</sup> I henhold til artikel 60, stk. 10, i forordning (EU) 2023/1114 er de enheder, der er opført i artikel 60, stk. 1-6, blandt andet ikke omfattet af artikel 63 i forordning (EU) 2023/1114.

tilsynsfunktion, gælder disse retningslinjer for begge funktioner og for medlemmerne af begge funktioner<sup>4</sup>.

## Adressater

4. Disse retningslinjer er rettet til de kompetente myndigheder som defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 35), litra a), i MiCA.
5. Disse retningslinjer er også rettet til:
  - a. udstedere som defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 10), i MiCA, som er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 21 i samme forordning
  - b. ansøgende udstedere som defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 11), i MiCA, som søger tilladelse efter artikel 18 i samme forordning
  - c. udbydere af kryptoaktivtjenester som defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 15, i MiCA, som er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 63 i MiCA, eller – med henvisning til artikel 68, stk. 1, i MiCA – som leverer kryptoaktivtjenester som en del af deres tilladelse i overensstemmelse med artikel 60, stk. 2, 4, 5 og 6, i MiCA
  - d. ansøgende udbydere af kryptoaktivtjenester, som har indsendt en ansøgning om tilladelse i overensstemmelse med artikel 63 i MiCA.

## Definitioner

6. De udtryk, der er anvendt og defineret i MiCA og i "EBA og ESMA's fælles retningslinjer for egnethedsvurdering af medlemmer af ledelsesorganet og personer med nøglefunktioner i henhold til direktiv 2013/36/EU og direktiv 2014/65/EU" har samme betydning i disse retningslinjer. Desuden gælder følgende definitioner:

Koncern	en koncern som fastsat i artikel 2, nr. 11, i direktiv 2013/34/EU.
Ledelsesorgan i dets ledelsesfunktion	det ledelsesorgan, der varetager den faktiske ledelse af udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester, og som omfatter de personer, der varetager ledelsen af udstederens aktiviteter.
Ledelsesorgan i dets tilsynsfunktion	i det omfang et sådant er oprettet, det ledelsesorgan, der varetager tilsynet med og overvågningen af ledelsens beslutningstagning.
Ledelsespost	en stilling som medlem af et instituts eller en anden juridisk enheds ledelsesorgan. Hvis ledelsesorganet, afhængigt af

<sup>4</sup> I artikel 3, stk. 1, nr. 27, i forordning (EU) 2023/1114 defineres ledelsesorgan som "det eller de organer hos en udsteder, udbyder eller person, der anmoder om optagelse til handel, eller hos en udbyder af kryptoaktivtjenester, der er udpeget i overensstemmelse med national ret, og som har beføjelse til at fastlægge enhedens strategi, målsætninger og generelle ledelsesprincipper, og som fører tilsyn med og overvåger ledelsens beslutningstagning i enheden og omfatter de personer, der varetager den faktiske ledelse af enheden".

	enhedens selskabsform, består af én person, regnes denne stilling også for en ledelsespost.
Medlem	et foreslået eller udpeget medlem af ledelsesorganet, herunder som handler på vegne af juridiske personer, der er medlem af ledelsesorganet.
Egnethed	i forbindelse med et medlem af ledelsesorganet, at en vurderet person anses for at have et tilstrækkeligt godt omdømme, herunder ærlighed og integritet, og for at besidde passende viden, kompetence og erfaring, både individuelt og kollektivt med de øvrige medlemmer, og er individuelt i stand til at afsætte tilstrækkelig tid til at varetage det hverv, medlemmet er ansvarligt for.

## B. Gennemførelse

### Anvendelsesdato

7. Disse retningslinjer gælder fra den 04/02/2025.

## C. Fælles retningslinjer

### C.1. Anvendelse af proportionalitetsprincippet

8. Proportionalitetsprincippet tilsigter at matche ledelsesordninger med risikoprofilen og forretningsmodellen for udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester på en konsekvent måde og tager højde for den individuelle stilling i ledelsesorganet, som en vurdering vedrører, således at de fastsatte krav, dvs. at medlemmet er egnet med hensyn til den specifikke stilling individuelt samt egnet til at indgå i det samlede ledelsesorgan, reelt opfyldes.
9. Udstedere af aktivbaserede tokens, udbydere af kryptoaktivtjenester og kompetente myndigheder bør tage hensyn til størrelsen af udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester, dennes interne organisation og arten, omfanget og kompleksiteten af de udstedte aktiver og de leverede tjenester, når de vurderer, om medlemmerne af ledelsesorganet individuelt og kollektivt har tilstrækkelig viden, erfaring og kompetence, og at medlemmerne individuelt er i stand til at afsætte tilstrækkelig tid til effektivt at udføre deres opgaver sideløbende med deres andre obligatoriske tidsforpligtelser.
10. Udstedere af signifikante aktivbaserede tokens bør have mere sofistikerede egnethedspolitikker og vurderingsprocesser end udstedere af ikkesignifikante aktivbaserede tokens. Det samme gælder for udbydere af kryptoaktivtjenester i betragtning af deres størrelse og den klasse af kryptoaktivtjenester, der leveres, i overensstemmelse med bilag IV til MiCA.

11. Alle medlemmer af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester bør have et tilstrækkeligt godt omdømme og have hæderlighed og integritet uanset virksomhedens størrelse, interne organisation og arten, omfanget og kompleksiteten af dens aktiviteter samt de opgaver og det ansvar, der er forbundet med den specifikke stilling.
12. Med henblik på anvendelsen af proportionalitetsprincippet ved vurderingen af medlemmernes egnethed for så vidt angår kriterierne for viden og erfaring samt medlemmernes mulighed for at afsætte tilstrækkelig tid bør følgende kriterier tages i betragtning af udstedere af aktivbaserede tokens, udbydere af kryptoaktivtjenester og kompetente myndigheder:
  - a. størrelsen af udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester på grundlag af den samlede balancesum
  - b. den juridiske form af udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester, og hvorvidt denne er børsnoteret eller ej
  - c. hvorvidt udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester er en del af en koncern og, i givet fald, proportionalitetsvurderingen for koncernen
  - d. arten og kompleksiteten af alle forretningsaktiviteter
  - e. hvorvidt der udføres grænseoverskridende aktiviteter, og størrelsen af operationerne i hver jurisdiktion
  - f. For udstedere af aktivbaserede tokens gælder følgende yderligere kriterier:
    - i. mængden og antallet af udstedte aktivbaserede tokens
    - ii. størrelsen af reserven af aktiver, som udstedere af aktivbaserede tokens besidder
    - iii. typen og kompleksiteten af de aktiver, som en token er baseret på
    - iv. kompleksiteten af de instrumenter, som reserven af aktiver er investeret i.
  - g. For udbydere af kryptoaktivtjenester gælder følgende yderligere kriterier:
    - i. typen og omfanget af leverede tjenester og deres kritiske betydning for funktionen af markederne for kryptoaktiver
    - ii. kundetypen.

## C.2. Begrebet egnethed i henhold til artikel 34, stk. 2, og artikel 68, stk. 1, i MiCA

### C.2.1 Tilstrækkeligt godt omdømme

13. Ved vurderingen af, om medlemmerne af ledelsesorganet hos en udsteder af aktivbaserede tokens eller en udsteder af kryptoaktivtjenester har et godt omdømme, bør vurderingen i overensstemmelse med artikel 18, stk. 5, litra a), og artikel 62, stk. 3, litra a), i MiCA omfatte en ren straffeattest, eller at de pågældende aldrig er blevet pålagt sanktioner i henhold til gældende handelsret, insolvensret og ret om finansielle tjenesteydelser eller i forbindelse med lovgivning om bekæmpelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, om svig eller om erhvervsansvar. Vurderingen bør desuden omfatte alle andre kendte forhold, der kunne føre til den vurdering, at medlemmet ikke har et tilstrækkeligt godt omdømme som anført i dette afsnit. Disse krav finder anvendelse løbende i overensstemmelse med artikel 34, stk. 2, og artikel 68, stk. 1, i MiCA.
14. Medlemmer af ledelsesorganet bør ikke have været genstand for sanktioner, embargoer eller foranstaltninger vedrørende terrorisme, finansiering af terrorisme eller spredning vedtaget af en medlemsstat, Unionen eller en international organisation, f.eks. De Forenede Nationer. Hvis et medlem af ledelsesorganet opføres på en sådan liste over målrettede finansielle sanktioner, bør dette medlem forbydes at udføre sin funktion og fjernes fra ledelsesorganet.
15. Vurderingen af, om medlemmerne af ledelsesorganet hos en udsteder af aktivbaserede tokens eller en udbydere af kryptoaktivtjenester opfylder kriterierne for godt omdømme, bør foretages på grundlag af de oplysninger, der henvises til i Kommissionens delegerede forordninger vedtaget i henhold til artikel 18, stk. 6, i MiCA for så vidt angår en udsteder af aktivbaserede tokens og artikel 62, stk. 5, i samme forordning for så vidt angår udbydere af kryptoaktivtjenester.

### C.2.2 Passende individuel viden, kompetence og erfaring

16. Medlemmerne af ledelsesorganet bør have en ajourført forståelse af de forretningsaktiviteter, som udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester udfører, og de samlede risici på et niveau, der svarer til deres ansvarsområder. Dette omfatter en tilstrækkelig forståelse af de områder, som et medlem ikke er direkte ansvarligt for, men som det kollektivt er ansvarligt for sammen med de øvrige medlemmer af ledelsesorganet.
17. Medlemmerne af ledelsesorganet bør have en klar forståelse af ledelsesordningerne hos udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester samt deres respektive funktioner og ansvarsområder og, hvor det er relevant, koncernstrukturen.
18. Medlemmerne af ledelsesorganet bør forstå de eventuelle interessekonflikter mellem udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester og dennes interesser.

19. Medlemmerne af ledelsesorganet bør kunne bidrage til gennemførelsen af en passende virksomheds- og risikokultur, virksomhedsværdier og adfærd i ledelsesorganet med henblik på at drive virksomhed på en kompetent og ansvarlig måde.
20. Vurderingen af passende viden, kompetence og erfaring bør omfatte:
  - a. funktionen, opgaverne og de krævede kvalifikationer i forbindelse med stillingen
  - b. den viden og kompetence, der er erhvervet gennem uddannelse, videreuddannelse og erfaring
  - c. den praktiske og faglige erfaring, der er erhvervet i tidligere stillinger og andre aktuelle ledelsesposter, og
  - d. den viden, kompetence og erfaring, som medlemmet har erhvervet og demonstreret gennem sin faglige adfærd.
21. Medlemmets uddannelsesniveau og profil samt om uddannelsen er inden for finanssektoren, herunder kryptoaktivmarkederne, eller andre relevante områder, bør tages i betragtning. Uddannelse inden for finanssektoren, herunder kryptoaktiver, økonomi, jura, regnskab, revision, administration, finansielt tilsyn, informationsteknologi og kvantitative metoder kan sædvanligvis anses for at være relevant for finansielle enheder, herunder udstedere af aktivbaserede tokens eller udbydere af kryptoaktivtjenester.
22. Vurderingen bør ikke begrænses til medlemmets uddannelsesniveau eller dokumentation for en bestemt ansættelsesperiode hos en finansiell enhed, udsteder af aktivbaserede tokens eller udbyder af kryptoaktivtjenester eller andre finansielle markeder. Der bør foretages en grundigere analyse af medlemmets praktiske erfaring med hensyn til de aktiviteter, som udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester udøver, da den viden og faglige kompetence, der er erhvervet i tidligere stillinger, afhænger af virksomhedens art, størrelse og kompleksitet samt af den funktion, vedkommende varetog i virksomheden.
23. For at kunne foretage en korrekt vurdering af kompetencerne hos medlemmerne af ledelsesorganet bør udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester overveje at anvende den ikkeudtømmende liste over relevante kompetencer i bilag II til EBA og ESMA's fælles retningslinjer vedrørende egnethedsvurdering af medlemmer af ledelsesorganet og personer med nøglefunktioner i henhold til direktiv 2013/36/EU og direktiv 2014/65/EU under hensyntagen til de funktioner og opgaver, der hører til den stilling, som medlemmet af ledelsesorganet varetager.
24. Ved vurderingen af et medlems passende viden, kompetence og erfaring bør der især tages hensyn til den teoretiske og praktiske erfaring i tilknytning til:
  - a. regulering af de finansielle markeder, navnlig med hensyn til finansielle instrumenter som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 15), i direktiv 2014/65/EU og DLT-baserede



finansielle instrumenter som defineret i artikel 2, stk. 1, nr. 11), i forordning (EU) 2022/858

- b. kryptoaktiver, herunder aktivbaserede tokens og e-penetokens
- c. den relevante forståelse af den forskelligartede karakter af forskellige typer kryptoaktiver
- d. risikostyringsprincipper og -procedurer
- e. styring af likviditetsrisici, markeds- og kreditrisici i forbindelse med forretningsaktiviteterne hos udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester
- f. kravene i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2022/2554 af 14. december 2022 om digital operationel modstandsdygtighed i den finansielle sektor<sup>5</sup>
- g. krav vedrørende anvendelsen af tredjepartsleverandører, herunder outsourcingordninger og styring af tredjepartsleverandører
- h. regnskabsføring og revision
- i. forpligtelser i forbindelse med bekæmpelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme
- j. databeskyttelseskrav
- k. evnen til at vurdere effektiviteten af de ordninger, som en udsteder af aktivbaserede tokens eller en udbyder af kryptoaktivtjenester har til sikring af effektiv ledelse, tilsyn og intern kontrol
- l. fortolkning af finansiell information og identifikation af nøgleproblemer baseret på denne information
- m. ledelsesmæssig viden, herunder strategisk planlægning, forståelse af et instituts forretningsstrategi eller forretningsplan og gennemførelsen heraf
- n. vedkommendes evne til at fremsætte sine synspunkter, drøfte strategier og forretningsmål og
- o. hvis medlemmets stilling er hos en udsteder af aktivbaserede tokens, de relevante juridiske krav til udstedelse af aktivbaserede tokens.

---

<sup>5</sup> EUT L 333 af 27.12.2022, s. 1.

25. Under henvisning til punkt i) ovenfor og med forbehold for den nationale gennemførelse af direktiv (EU) 2015/849 bør medlemmet af ledelsesorganet hos udbydere af kryptoaktivtjenester, der er udpeget som ansvarligt for at gennemføre de nødvendige love, regler og administrative bestemmelser for at efterkomme direktiv 2015/849/EU, have god viden, kompetence, relevant erfaring med at identificere og vurdere hvidvask-/terrorfinansieringsrisiko, og med politikker, kontroller og procedurer i relation til bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorisme (AML/CFT). Den pågældende bør have god indsigt i, i hvilket omfang instituttets forretningsmodel udsætter instituttet for hvidvask-/terrorfinansieringsrisici.
26. Ved vurderingen af den praktiske og faglige erfaring fra tidligere stillinger bør der navnlig tages hensyn til:
- typen af den pågældende stilling og dens hierarkiske niveau
  - anciennitet i en stilling
  - antal underordnede
  - typen og kompleksiteten af den virksomhed, hvor vedkommende var ansat, herunder dens organisationsstruktur
  - omfanget af medlemmets kompetencer, beslutningsbeføjelser og ansvar
  - den tekniske viden, der er erhvervet gennem stillingen
  - yderligere viden erhvervet gennem akademiske aktiviteter.
27. hvor det er relevant, bør medlemmerne af ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion kunne anfægte beslutninger truffet af ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion og andre relevante ledelsesbeslutninger, når det er nødvendigt, og for effektivt at kunne føre tilsyn med og overvåge ledelsens beslutningstagning.

### ***C.2.3 Passende kollektiv viden, kompetence og erfaring***

28. Ledelsesorganets sammensætning bør sikre, at det tilsammen har den passende viden, kompetence og erfaring til at varetage alle forretningsaktiviteter hos udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester og til at opfylde alle sine forpligtelser. Dette omfatter, at ledelsesorganet tilsammen har en passende forståelse af alle forretningsområder og aktiviteter hos udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester. Ledelsesorganet som helhed bør også have passende viden, kompetence og erfaring med hensyn til aspekterne i afsnit C.2.2 og derudover med hensyn til:
- en effektiv, sund og forsigtig forvaltning hos udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester, herunder:

- i. styring af driftskontinuitet
  - ii. tilstrækkelig hensyntagen til kundernes interesser og markedets integritet<sup>6</sup>
  - iii. styring af de vigtigste risici i forbindelse med oprettelse, anvendelse og forvaltning af kryptoaktiver, styring af operationelle risici, herunder cyberrisiko
  - iv. implementering af foranstaltninger til afsløring og forebyggelse af svig
  - v. ESG-faktorer og ESG-risici, navnlig hvad angår konsensusmekanismen
- b. de juridiske og lovgivningsmæssige rammer
  - c. kontraktret
  - d. forbrugerbeskyttelse
  - e. informations- og kommunikationsteknologi og -sikkerhed, herunder, hvor det er relevant, de anvendte konsensusmekanismer
  - f. distributed ledger eller lignende teknologier, der er relevante for deres forretningsaktiviteter
  - g. bogføring og regnskabsrapportering
  - h. aktiviteterne i funktionerne eller procedurerne for risikostyring, compliance og intern revision, herunder oprettelsen af disse funktioner eller procedurer
  - i. relevante lokale og grænseoverskridende finansielle markeder, herunder relevante handelsplatforme
  - j. ledelseskompentence og -erfaring
  - k. strategiske planlægningsevner
  - l. forvaltning af koncerner og risici forbundet med koncernstrukturer, hvor udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester er et moderselskab i koncernen.

#### ***C.2.4 Medlemmerne af ledelsesorganets afsættelse af tilstrækkelig tid***

29. Medlemmer af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens, jf. artikel 34, stk. 2, i MiCA, eller medlemmer af ledelsesorganet hos en udbyder af kryptoaktivtjenester, jf. artikel 68, stk. 1, i MiCA, bør kunne afsætte tilstrækkelig tid til at varetage deres funktioner og

---

<sup>6</sup> Se de reguleringsmæssige tekniske standarder om interessekonflikter.

ansvarsområder. Dette indebærer, at de er i stand til at afsætte tilstrækkelig tid i lyset af andre forpligtelser, de måtte have.

30. Medlemmer bør også kunne udføre deres opgaver i perioder med særlig stor aktivitet eller som følge af alvorlige vanskeligheder med en eller flere af dets aktiviteter, under hensyntagen til at det i sådanne perioder kan være nødvendigt at afsætte mere tid end i normale perioder.
31. Ved vurderingen af et medlems evne til at afsætte tilstrækkelig tid bør udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester som minimum tage følgende i betragtning:
- a. antallet af ledelsesposter i finansielle enheder og andre virksomheder, som det pågældende medlem varetager samtidig, under hensyntagen til eventuelle synergier mellem forskellige ledelsesposter, f.eks. inden for en koncern, herunder når den pågældende handler på vegne af en juridisk person eller som suppleant for et medlem af ledelsesorganet
  - b. det antal ledelsesposter i organisationer, som ikke overvejende har kommercielle mål for øje, som det pågældende medlem har på samme tid
  - c. størrelsen, typen, omfanget og kompleksiteten af aktiviteterne i den enhed, hvor medlemmet har en ledelsespost, og navnlig om den er en enhed uden for EU
  - d. medlemmets geografiske placering og den rejsetid, der kræves for at varetage rollen
  - e. antallet af møder, der er planlagt for ledelsesorganet
  - f. nødvendige møder, der skal afholdes med navnlig kompetente myndigheder eller andre interne eller eksterne interessenter uden for ledelsesorganets formelle mødeplan
  - g. den specifikke stillings art og medlemmets ansvarsområder, herunder specifikke funktioner såsom administrerende direktør, bestyrelsesformand eller udvalgsformand eller -medlem, om medlemmet har en ledelses- eller bestyrelsespost, og behovet for, at det pågældende medlem deltager i møder i selskaberne som opført i litra a) og b), og i den finansielle enhed
  - h. andre eksterne erhvervsaktiviteter eller politiske aktiviteter samt andre funktioner og relevante aktiviteter, både i og uden for den finansielle sektor og i og uden for EU
  - i. den nødvendige introduktion og efteruddannelse
  - j. andre relevante opgaver, der varetages af medlemmet, som anses for nødvendige at tage i betragtning ved vurderingen, da de kræver, at medlemmet kan afsætte tid.

32. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester bør føre protokol over de funktioner, opgaver og kvalifikationer, der kræves til forskellige stillinger i ledelsesorganet, og den tid, der forventes afsat til hver enkelt stilling, også under hensyntagen til behovet for at afsætte tilstrækkelig tid til introduktion og efteruddannelse. Til dette formål bør udbydere af kryptoaktivtjenester, der falder ind under klasse 1 i bilag IV til MiCA, og udbydere af ikkesignifikante aktivbaserede tokens skelne mellem medlemmer af ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion og medlemmer af ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion i forbindelse med afsættelsen af den forventede tid, snarere end mellem de enkelte stillinger inden for disse funktioner.
33. Et medlem af ledelsesorganet bør oplyses om, hvor meget tid vedkommende forventes at skulle afsætte til sine opgaver. Udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester kan kræve, at medlemmet dokumenterer sin evne til at afsætte den krævede tid til stillingen på en hensigtsmæssig måde.
34. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester bør overvåge, om ledelsesorganets medlemmer afsætter tilstrækkelig tid til at udføre deres funktioner. Forberedelse af møder, deltagelse og aktiv inddragelse af medlemmer på ledelsesorganets møder er alle indikatorer for afsættelse af tid.
35. Der bør også tages hensyn til virkningen af langvarigt fravær af medlemmer af ledelsesorganet i vurderingen af de andre medlemmers afsættelse af tilstrækkelig tid.
36. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester bør føre en fortegnelse over alle eksterne erhvervsmæssige og politiske stillinger, som ledelsesorganets medlemmer varetager. Sådanne fortegnelser bør opdateres, når et medlem underretter udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester om en ændring, og når udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester ellers får kendskab til sådanne ændringer. I tilfælde af ændringer, som kan reducere et medlem af ledelsesorganets mulighed for at afsætte tilstrækkelig tid til at varetage funktionen som medlem, bør udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester revurdere medlemmets evne til at afsætte tilstrækkelig tid til funktionen.

### C.3. Egnethedsvurderinger af medlemmer af ledelsesorganet foretaget af udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester

37. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester bør have det primære ansvar for at sikre, i overensstemmelse med artikel 34, stk. 2, og artikel 68, stk. 1, i MiCA, at ledelsesorganet som helhed og dets medlemmer enkeltvis til enhver tid er egnede. De bør sikre, at medlemmerne af ledelsesorganet kollektivt og individuelt har den passende viden, kompetence og erfaring til at sikre en effektiv, sund og forsigtig ledelse og forretningskontinuitet i firmaet og passende hensyntagen til deres kunders interesser og markedets integritet.

38. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester bør sikre, at alle medlemmer af ledelsesorganet har et tilstrækkeligt godt omdømme under hensyntagen til de kriterier, der henvises til i afsnit C.2.1, og til enhver tid kan afsætte tilstrækkelig tid til effektivt at udføre deres opgaver under hensyntagen til kriterierne i afsnit C.2.4.
39. Uden forbehold for aktionærernes godkendelse, bør ledelsesorganerne for udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester vedtage en egnethedspolitik. Politikken bør omfatte principperne for udvælgelse, overvågning og planlægning af succession og for genudnævnelse af nuværende medlemmer, og den bør mindst fastlægge følgende:
- a. proceduren for udvælgelse, udnævnelse, genudnævnelse og planlægning af succession af ledelsesorganet og den relevante interne procedure for vurderingen af medlemmers egnethed, herunder den interne funktion med ansvar for at bistå ved vurderingen (f.eks. personaleafdelingen)
  - b. de kriterier, der skal anvendes i vurderingen, som bør omfatte de egnethedskriterier, der er fastsat i disse retningslinjer
  - c. kriterierne for sammensætning af ledelsesorganet, herunder hvordan der tages hensyn til mangfoldighedsaspekter med hensyn til køn, alder, uddannelsesmæssig og erhvervmæssig baggrund samt geografisk herkomst for medlemmerne af ledelsesorganet, og, hvis det er relevant, hvordan målene vedrørende en passende kønsbalance vil blive opfyldt
  - d. kanalen til kommunikation med de kompetente myndigheder og
  - e. hvordan vurderingen og resultatet heraf skal dokumenteres, herunder fastsættelse af en passende opbevaringsperiode.
40. Udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester bør foretage en vurdering eller en revurdering af ledelsesorganets og dets medlemmers egnethed:
- a. når der ansøges om godkendelse, før de aktiviteter, der kræver godkendelse, påbegyndes
  - b. når der sker væsentlige ændringer i ledelsesorganets sammensætning, herunder:
    - i. når der udnævnes nye medlemmer til ledelsesorganet, herunder i forbindelse med direkte eller indirekte erhvervelse eller forøgelse af kvalificerede kapitalandele i udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester. Denne vurdering bør begrænses til nyligt udnævnte medlemmer og ledelsesorganets kollektive egnethed
    - ii. når medlemmer af ledelsesorganet genudnævnes, hvis kravene til stillingen er ændret, eller hvis medlemmet udnævnes til en anden stilling i ledelsesorganet. Denne vurdering bør begrænses til de medlemmer, hvis stilling er ændret, og

til analyse af de relevante aspekter under hensyntagen til yderligere krav vedrørende den pågældende stilling og ledelsesorganets kollektive egnethed

- c. hvor der er sket væsentlige ændringer i forretningsmodellen og aktiviteterne, de underliggende juridiske bestemmelser eller de anvendte teknologier
- d. løbende i lyset af enhver ny relevant kendsgerning eller situation. Denne revurdering bør navnlig udføres i følgende tilfælde:
  - i. hvis der er betænkeligheder med hensyn til den individuelle eller kollektive egnethed af ledelsesorganets medlemmer
  - ii. hvis der sker en betydelig ændring i omdømmet for et medlem af ledelsesorganet eller udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester, herunder hvis medlemmer ikke efterlever firmaets politik for interessekonflikter
- e. hvis der er rimelig grund til at formode, at hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme er begået eller er ved at blive begået eller forsøgt i forbindelse med den pågældende udsteder af aktivbaserede tokens eller udbyder af kryptoaktivtjenester, eller hvis det er blevet konstateret, at denne har misligholdt sine AML/CFT-forpligtelser i hjemlandet, værtslandet eller et tredjeland på en hvilken som helst måde, som i væsentlig grad ellers kan påvirke egnetheden af medlemmet af ledelsesorganet.

- 41. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester bør revurdere et medlem af ledelsesorganets evne til at afsætte tilstrækkelig tid, hvis dette medlem påtager sig en yderligere ledelsespost eller begynder at udføre nye relevante aktiviteter.
- 42. Når den kollektive egnethed revurderes, bør udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester fokusere deres vurdering på de relevante ændringer i deres forretningsmodel og -aktiviteter, strategier, tekniske infrastrukturer og risikoprofil samt ændringer af fordelingen af opgaver inden for ledelsesorganet og deres indvirkning på den kollektive viden, kompetence og erfaring, der kræves i ledelsesorganet.
- 43. Ved vurderingen af et medlems passende viden, kompetence og erfaring bør udstederne af aktivbaserede tokens eller udbyderne af kryptoaktivtjenester inden for samme tidsperiode også vurdere ledelsesorganets samlede egnethed. Det bør især vurderes, hvilken viden, kompetence og erfaring det enkelte medlem bidrager med til den samlede viden, kompetence og erfaring, eller, hvis der er tale om et medlem, der er udtrådt af ledelsesorganet, hvilken viden og erfaring der måtte mangle efter ændringen af ledelsesorganets sammensætning.

44. Vurderingen af den fornødne viden, kompetence og erfaring hos de individuelle medlemmer af ledelsesorganet og af ledelsesorganet som helhed bør foretages, inden de enkelte medlemmer udnævnes. Hvor det er relevant, bør ledelsesorganet i sin tilsynsfunktion være ansvarligt for at udføre den endelige vurdering.
45. Uanset punkt 44 kan egnethedsvurderingerne, uden at det berører national ret, udføres så hurtigt som praktisk muligt, men under alle omstændigheder senest en måned efter udnævnelsen af medlemmet af ledelsesorganet, i hvert af følgende tilfælde, hvor udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester har givet en behørig begrundelse:
- a. Aktionærer i eller ejere eller medlemmer af udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester nominerer og udnævner på generalforsamlingen eller et tilsvarende møde medlemmer af ledelsesorganet, som ikke er indstillet af udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester eller af deres ledelsesorgan.
  - b. En fuldstændig individuel egnethedsvurdering forud for udnævnelsen af et individuelt medlem eller den kollektive egnethedsvurdering efter en ændring af ledelsesorganets sammensætning ville forstyrre ledelsesorganets sunde funktion, herunder som følge af følgende situationer:
    - i. hvis behovet for at erstatte medlemmer opstår pludseligt eller uventet, f.eks. ved et medlems dødsfald eller invaliditet, og
    - ii. hvis et medlem skulle udtræde, fordi vedkommende ikke længere var egnet.
46. Ved vurderingen af den passende viden, kompetence og erfaring bør der tages hensyn til alle forhold, der er relevante for og tilgængelige for vurderingerne. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester bør tage hensyn til den viden, kompetence og erfaring, som det enkelte medlem af ledelsesorganet besidder, når de vurderer ledelsesorganets fornødne kollektive viden, kompetence og erfaring, og omvendt.
47. Udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester bør dokumentere resultaterne af deres vurdering, herunder især eventuelle identificerede svagheder mellem den fornødne og den faktiske samlede viden og erfaring hos ledelsesorganets medlemmer, og de foranstaltninger, der skal træffes for at afhjælpe disse mangler, herunder oplæring eller uddannelse, der skal tilbydes.
48. For at sikre et passende løbende tilsyn bør udstederen af aktivbaserede tokens og udbyderen af kryptoaktivtjenester underrette den kompetente myndighed om den foreslåede udnævnelse af medlemmer eller uden unødigt forsinkelse efter udnævnelsen af medlemmer.



49. Selv om vurderingen også udføres af de kompetente myndigheder med henblik på tilsyn, er udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester stadig ansvarlige for at vurdere og sikre ledelsesorganets egnethed.

### ***C.3.1 Egnethedsvurdering af de enkelte medlemmer af ledelsesorganet foretaget af udbydere af kryptoaktivtjenester og udstedere af aktivbaserede tokens***

50. Som led i vurderingen af ledelsesorganets egnethed bør udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester vurdere de enkelte medlemmers viden, kompetence og erfaring. Med henblik herpå bør udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester:

- a. indsamle oplysninger gennem forskellige kanaler og instrumenter (f.eks. eksamensbeviser og certificeringer, anbefalinger, CV, samtaler og spørgeskemaer)
- b. kræve, at den vurderede person giver nøjagtige oplysninger og om nødvendigt fremlægger dokumentation for disse oplysninger
- c. så vidt muligt validere korrektheden af de oplysninger, der er fremlagt af den vurderede person
- d. evaluere vurderingsresultaterne inden for ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion, hvis det er relevant, og
- e. om nødvendigt identificere eventuelle korrigerende foranstaltninger.

51. Udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester bør fremlægge en beskrivelse af stillingen for det medlem, der er blevet vurderet, herunder stillingens rolle inden for udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester, og bør specificere resultaterne af vurderingen i forhold til viden, kompetence og erfaring og resultaterne af vurderingen af godt omdømme og afsættelse af tid foretaget i overensstemmelse med disse retningslinjer.

### ***C.3.2 Vurdering af den kollektive egnethed af medlemmerne af ledelsesorganet foretaget af udbydere af kryptoaktivtjenester og udstedere af aktivbaserede tokens***

52. Hvor det er relevant, bør udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester ved vurderingen af den samlede passende viden, kompetence og erfaring vurdere sammensætningen af ledelsesorganet i dets ledelses- og, hvor det er relevant, tilsynsfunktioner separat.
53. Vurderingen af den passende kollektive viden, kompetence og erfaring bør omfatte en sammenligning mellem ledelsesorganets passende viden, kompetence og erfaring, der kræves for at udføre alle forretningsaktiviteterne, herunder organisatoriske aspekter og underliggende processer, og ledelsesorganets faktiske kollektive viden og erfaring.

54. Ved vurderingen af ledelsesorganets passende kollektive viden, kompetence og erfaring bør udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester først vurdere alle de individuelle medlemmer, kortlægge resultaterne i forhold til forretningsaktiviteterne og fastslå, at ledelsesorganet for alle sådanne aktiviteter har den passende kollektive viden, kompetence og erfaring til at sikre, at ledelsesorganet fungerer effektivt.
55. Sammensætningen af ledelsesorganet bør sikre, at de kollektive beslutningsprocesser omfatter passende drøftelse, udfordring og tilsyn. Til det formål bør der være et tilstrækkeligt antal medlemmer med viden inden for hvert område, så de kan drøfte de beslutninger, der skal træffes.
56. Udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester bør foretage en vurdering af ledelsesorganets kollektive egnethed til at udføre sine opgaver i henhold til MiCA og dokumentere resultaterne ved hjælp af en af følgende:
- på grundlag af skabelonen for egnethedsmatrix i bilag I, som kan tilpasses under hensyntagen til kriterierne beskrevet i del I, eller
  - deres egen passende metode, som opfylder de kriterier, der er fastsat i disse retningslinjer.

#### C.4. Udstedere af aktivbaserede tokens' eller udbydere af kryptoaktivtjenesters korrigerende foranstaltninger

57. Hvis en udsteder af aktivbaserede tokens eller en udbyder af kryptoaktivtjenester i en vurdering eller revurdering konkluderer, at ledelsesorganet eller et medlem af ledelsesorganet ikke har den fornødne viden, kompetence og erfaring eller ikke kan afsætte tilstrækkelig tid, bør udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester rettidigt træffe passende korrigerende foranstaltninger.
58. Hvis et medlem af ledelsesorganet ikke har et tilstrækkeligt godt omdømme, bør medlemmet udskiftes, ikke udpeges, eller ikke tillades at varetage stillingen.
59. Passende korrigerende foranstaltninger kan omfatte, men er ikke begrænset til: tilpasning af ansvarsområder mellem medlemmer, udskiftning af visse medlemmer, rekruttering af yderligere medlemmer, uddannelse af enkelte medlemmer eller kollektiv uddannelse af ledelsesorganet for at sikre, at det besidder den passende viden, kompetence og erfaring.
60. Hvis en udsteder af aktivbaserede tokens eller en udbyder af kryptoaktivtjenester i en vurdering eller revurdering identificerer let afhjælpelige mangler med hensyn til fornøden viden, kompetence og erfaring eller mulighed for at afsætte tilstrækkelig tid hos ledelsesorganet eller et medlem af ledelsesorganet, bør udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester træffe passende korrigerende foranstaltninger for rettidigt at afhjælpe disse mangler.

61. De kompetente myndigheder bør under alle omstændigheder straks underrettes om eventuelle væsentlige konstaterede mangler hos et af ledelsesorganets medlemmer eller hos ledelsesorganet kollektivt. Oplysningerne bør omfatte de foranstaltninger, der er truffet eller planlagt for at afhjælpe disse mangler, og tidsplanen for deres implementering.

## C.5. De kompetente myndigheders egnethedsvurdering

62. De kompetente myndigheder bør præcisere, hvilke tilsynsprocedurer der finder anvendelse på egnethedsvurderingen af medlemmerne af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester. Ved fastsættelse af tilsynsprocedurerne bør de kompetente myndigheder tage hensyn til det forhold, at en egnethedsvurdering, der udføres, efter at medlemmet er tiltrådt sin stilling, kan bevirke, at et ikke-egnet medlem skal fjernes fra ledelsesorganet, eller at ledelsesorganet kollektivt ikke længere er egnet.
63. De kompetente myndigheder bør sikre, at en beskrivelse af disse vurderingsprocedurer er offentligt tilgængelig. Tilsynsprocedurerne bør sikre, at nyudnævnte medlemmer af ledelsesorganet og ledelsesorganet som et kollektivt organ vurderes af de kompetente myndigheder. Tilsynsprocedurerne bør også sikre, at de kompetente myndigheder revurderer genudnævnte medlemmer af ledelsesorganet i overensstemmelse med disse retningslinjer, hvis en revurdering er nødvendig på grund af en ændring i de påkrævede oplysninger eller det genudnævnte medlems stilling.
64. De kompetente myndigheder bør sikre, at deres tilsynsprocedurer giver dem mulighed for i rette tid at afhjælpe tilfælde af manglende overholdelse af de relevante lovgivningsmæssige krav.
65. De kompetente myndigheder bør kræve, at udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester straks underretter dem om eventuelle ledige stillinger i ledelsesorganet. De kompetente myndigheder, der vurderer egnetheden af medlemmer af ledelsesorganet før deres udnævnelse, bør kræve, at udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester underretter dem uden unødigt forsinkelse, efter at virksomheden har besluttet at indstille medlemmet til udnævnelse. De kompetente myndigheder, der vurderer egnetheden af medlemmer af ledelsesorganet efter deres udnævnelse, bør kræve, at udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester underretter dem om udnævnelser senest to uger derefter. Denne underretning bør indeholde de oplysninger, der er omhandlet i punkt 70.
66. I de behørigt begrundede tilfælde, der er nævnt i punkt 45, bør udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester være forpligtet til at forelægge den fuldstændige dokumentation, der kræves i henhold til punkt 70, for de kompetente myndigheder inden for en måned efter medlemmets udnævnelse.
67. De kompetente myndigheder bør fastsætte en frist for vurderingen af egnethed, som ikke bør overstige fire måneder fra den dato, hvor udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester har underrettet om udnævnelser eller den påtænkte udnævnelse.

68. Hvis de kompetente myndigheder konstaterer, at der er behov for flere oplysninger, end der kræves i henhold til punkt 70, for at udføre vurderingen, kan den periode, der er fastsat i punkt 67, suspenderes fra det tidspunkt, hvor den kompetente myndighed anmoder om flere oplysninger, og indtil de modtages.
69. De kompetente myndigheder bør udføre deres vurdering på baggrund af dokumenterne og oplysningerne fra udstederen af aktivbaserede tokens og udbyderen af kryptoaktivtjenester og de vurderede medlemmer og bør vurdere dem i forhold til begreberne i denne vejledning, i det omfang det er relevant.
70. De kompetente myndigheder bør kræve, at udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester indsender de oplysninger og den dokumentation, der er nødvendige for at vurdere egnetheden af medlemmet af ledelsesorganet, herunder de oplysninger og den dokumentation, der kræves i forbindelse med egnethedsvurderingen ved meddelelse af tilladelse, som anført i Kommissionens delegerede forordning udstedt i henhold til artikel 18, stk. 6, i MiCA, med hensyn til anvendelsen af denne artikels stk. 2, litra i), hvis der er tale om en udsteder af aktivbaserede tokens, og udstedt i henhold til artikel 62, stk. 5, i MiCA med hensyn til anvendelsen af denne artikels stk. 2, litra g), hvis der er tale om en udbyder af kryptoaktivtjenester, og som indeholder bevis for medlemmernes tilstrækkeligt gode omdømme og medlemmernes og ledelsesorganets passende individuelle og kollektive viden, kompetence og erfaring og mulighed for at afsætte tilstrækkelig tid.
71. Hvor det er hensigtsmæssigt ud fra en risikobaseret tilgang og for udstedere af væsentlige aktivbaserede tokens, bør de kompetente myndigheder også anvende interviews i forbindelse med egnethedsvurderinger.
72. Vurderingen af den individuelle og kollektive egnethed af ledelsesorganets medlemmer bør udføres løbende af de kompetente myndigheder som en del af deres løbende tilsynsaktivitet.
73. De kompetente myndigheder kan deltage i eller afholde møder med udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester, herunder med enkelte eller alle medlemmer af ledelsesorganet, eller deltage som observatør i ledelsesorganets møder for at vurdere, om det fungerer effektivt. Hyppigheden af sådanne møder bør fastlægges efter en risikobaseret tilgang.
74. De kompetente myndigheder bør sikre, at udstederne af aktivbaserede tokens og udbyderne af kryptoaktivtjenester foretager de nødvendige revurderinger ifølge afsnit C.3, C.3.1 og C.3.2. Hvis en kompetent myndigheds revurdering af egnetheden er foranlediget af en revurdering foretaget af en udsteder af aktivbaserede tokens eller udbyder af kryptoaktivtjenester, bør denne kompetente myndighed tage hensyn til de omstændigheder, der førte til revurderingen, og indvirkningen heraf på ledelsesorganets individuelle og kollektive egnethed.

## C.6. De kompetente myndigheders afgørelse

75. De kompetente myndigheder bør træffe en afgørelse baseret på vurderingen af den individuelle og kollektive egnethed af medlemmerne af ledelsesorganet inden for den maksimale periode, der er anført i punkt 67, eller, hvis perioden er blevet suspenderet i henhold til punkt 68, inden for en periode på højst seks måneder.
76. Hvis den kompetente myndighed efter egnethedsvurderingen konkluderer, at det ikke er blevet tilstrækkeligt påvist, at den vurderede person er egnet, herunder i situationer, hvor der ikke er afgivet tilstrækkelige oplysninger til at udføre vurderingen, bør den kompetente myndighed afvise eller ikke godkende udnævnelsen af denne person, medmindre de påpegede mangler kan afhjælpes og overvindes af andre foranstaltninger truffet af udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester.
77. Hvis en udsteder af aktivbaserede tokens eller udbyder af kryptoaktivtjenester ikke fremlægger tilstrækkelige oplysninger vedrørende egnetheden af en vurderet person for den kompetente myndighed, bør myndigheden meddele firmaet, at den pågældende ikke kan være medlem af ledelsesorganet, fordi det ikke er tilfredsstillende påvist, at den pågældende er egnet, eller at der er truffet en negativ afgørelse.
78. Hvis der konstateres mangler med hensyn til den individuelle eller kollektive viden, kompetence eller erfaring hos ledelsesorganets medlemmer, bør den kompetente myndighed under hensyntagen til de foranstaltninger, som udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester allerede har truffet, træffe passende foranstaltninger til at afhjælpe de konstaterede mangler og fastsætte en tidsplan for gennemførelsen af disse foranstaltninger. Dette bør efter behov omfatte en eller flere af følgende foranstaltninger:
- kræve, at udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester organiserer specifik kollektiv eller individuel efteruddannelse af ledelsesorganets medlemmer
  - kræve, at udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester ændrer fordelingen af opgaver mellem ledelsesorganets medlemmer
  - kræve, at udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester afviser det indstillede medlem eller udskifter visse medlemmer
  - kræve, at udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester ændrer ledelsesorganets sammensætning for at sikre den individuelle og kollektive egnethed af ledelsesorganet
  - fjerne medlemmet fra ledelsesorganet hos udstederen af aktivbaserede tokens eller udbyderen af kryptoaktivtjenester

- f. pålægge administrative sanktioner eller andre administrative foranstaltninger, hvis det er relevant (f.eks. anføre specifikke forpligtelser, anbefalinger eller betingelser), herunder i sidste ende trække tilladelsen tilbage.

# Fælles retningslinjer for vurdering af egnetheden af aktionærer eller selskabsdeltagere, som direkte eller indirekte besidder kvalificerede andele i udstedere af aktivbaserede tokens eller udbydere af kryptoaktivtjenester

---

## D. Efterlevelse og indberetningspligt

### Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010<sup>7</sup> og artikel 16 i forordning (EU) nr. 1095/2010<sup>8</sup>. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 og i forordning (EU) nr. 1095/2010 skal de kompetente myndigheder, finansielle markedsdeltagere og finansielle institutter bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt. Retningslinjerne fastsætter, hvad der er hensigtsmæssig tilsynspraksis inden for det europæiske finanstillsynssystem, og hvordan EU-lovgivningen bør anvendes.
2. De kompetente myndigheder, som er omhandlet i artikel 3, stk. 1, nr. 35, litra a), i MiCA, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod finansielle markedsdeltagere og institutter.

### Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 og i forordning (EU) 1095/2010 skal de kompetente myndigheder senest to måneder efter datoen for offentliggørelsen af disse retningslinjer på EBA's og ESMA's websteder på alle officielle EU-sprog, underrette EBA eller ESMA om, hvorvidt de i) efterlever, ii) ikke efterlever, men agter at efterleve, eller iii) ikke efterlever og ikke agter at efterleve disse retningslinjer. I tilfælde af manglende efterlevelse

---

<sup>7</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

<sup>8</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

skal de kompetente myndigheder ligeledes underrette ESMA eller EBA senest to måneder efter datoen for offentliggørelsen af disse retningslinjer på ESMA's og EBA's websted på alle officielle EU-sprog om årsagerne til, at de ikke efterlever disse retningslinjer. Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA eller ESMA.

4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 og på ESMA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1095/2010.



## Emne, anvendelsesområde og definitioner

### Emne

5. I overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 og forordning (EU) nr. 1095/2010 fastsætter disse fælles retningslinjer den metode, som de kompetente myndigheder bør anvende ved vurderingen af de omstændigheder, der giver anledning til kvalificerede andele (afsnit D.1 i retningslinjerne).
6. Disse fælles retningslinjer fastsætter den metode, som de kompetente myndigheder bør anvende til at vurdere egnetheden af aktionærer eller selskabsdeltagere, som direkte eller indirekte besidder kvalificerede andele (afsnit F.2 i retningslinjerne):
  - a) i en ansøgende udsteder, der ansøger om tilladelse i henhold til artikel 18 i MiCA, i overensstemmelse med det mandat, der er fastlagt i artikel 21, stk. 3, i samme forordning
  - b) i en ansøgende udbyder af kryptoaktivtjenester, der ansøger om tilladelse i henhold til artikel 62 i MiCA, i overensstemmelse med det mandat, der er fastsat i artikel 63, stk. 11, i samme forordning
7. I overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 og forordning (EU) nr. 1095/2010 fastsætter disse fælles retningslinjer den metode, som de kompetente myndigheder bør anvende ved vurderingen af egnetheden af en foreslået erhverver af direkte eller indirekte kvalificerede andele (afsnit D.3 i retningslinjerne):
  - a) i en udsteder af aktivbaserede tokens, der er godkendt i henhold til artikel 21 i MiCA, i overensstemmelse med de kriterier, der er fastsat i artikel 42, stk. 1, litra a)-e), i samme forordning
  - b) i en udsteder af kryptoaktivtjenester, der er godkendt i henhold til artikel 63 i MiCA, i overensstemmelse med de kriterier, der er fastsat i artikel 84, stk. 1, litra a)-e), i samme forordning.

### Anvendelsesområde

8. I henhold til artikel 18, stk. 2, litra j), eller artikel 62, stk. 2, litra h), i MiCA, i tilfælde af ansøgning om tilladelse som udsteder af aktivbaserede tokens eller udsteder af kryptoaktivtjenester, vedrører vurderingen af de foreslåede erhververe, hvorvidt de aktionærer eller selskabsdeltagere, som direkte eller indirekte besidder kvalificerede andele, har et tilstrækkeligt godt omdømme.
9. I overensstemmelse med artikel 42, stk. 1, og artikel 84, stk. 1, i MiCA i tilfælde af udstedere af aktivbaserede tokens eller udbydere af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 21 eller 63 i MiCA, vedrører vurderingen af de foreslåede erhververe, på grundlag af

de fem vurderingskriterier, der er fastsat heri, egnetheden af de aktionærer eller selskabsdeltagere, som direkte eller indirekte besidder kvalificerede andele.

10. Disse retningslinjer gælder ikke for udstedere af aktivbaserede tokens eller udbydere af kryptoaktivtjenester, der er godkendt som kreditinstitutter i henhold til direktiv 2013/36/EU. Desuden er udbydere af kryptoaktivtjenester, som er finansielle enheder som anført i artikel 60, og som leverer kryptoaktivtjenester som led i deres tilladelse i overensstemmelse med artikel 60, stk. 2-6, i MiCA, ikke omfattet af artikel 63 og 84, men er fortsat omfattet af bestemmelserne i artikel 68, stk. 2.

## Adressater

11. Disse retningslinjer er rettet til de kompetente myndigheder som defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 35), litra a), i MiCA.

## Definitioner

12. Medmindre andet er angivet, har de termer, der er anvendt og defineret i MiCA, samme betydning i disse fælles retningslinjer. Derudover gælder følgende definitioner for disse retningslinjer, herunder med henblik på krydshenvisning til de fælles ESA-retningslinjer for kvalificerede andele:

Foreslåede erhverver	En fysisk eller juridisk person, der enten ved at handle individuelt eller sammen med en eller flere andre personer påtænker direkte eller indirekte at erhverve eller øge en kvalificeret andel i en målvirksomhed, som er en udsteder af aktivbaserede tokens, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 21 i MiCA, eller en udsteder af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 63 i samme forordning, eller en aktionær eller en selskabsdeltager, der, enten individuelt eller sammen med en eller flere andre personer, direkte eller indirekte besidder en kvalificeret andel i en ansøgende udsteder af aktivbaserede tokens, som søger om tilladelse i overensstemmelse med artikel 18 i MiCA, eller i en ansøgende udsteder af kryptoaktivtjenester, som søger om tilladelse i henhold til artikel 62 i samme forordning
Sektorspecifikke direktiver eller forordninger	MiCA
Aktionær eller selskabsdeltager	En fysisk eller juridisk person, der ejer aktier i målvirksomheden, eller, afhængigt af selskabsformen, andre ejere eller medlemmer af målvirksomheden.
Måltilsynsmyndighed	Den kompetente myndighed som defineret i artikel 3, stk. 1, nr. 35), litra a), i MiCA, der er ansvarlig for at føre tilsyn med målvirksomheden

Målvirksomhed	<p>Betyder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- En ansøgende udsteder, der ansøger om tilladelse i henhold til artikel 18 i MiCA, eller</li> <li>- en udsteder af aktivbaserede tokens, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 21 i MiCA, eller</li> <li>- en ansøgende udsteder af kryptoaktivtjenester, der ansøger om tilladelse i henhold til artikel 62 i MiCA, eller</li> <li>- en udsteder af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 63 i MiCA.</li> </ul>
ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele	EIOPA, EBA og ESMA's fælles retningslinjer for tilsynsmæssig vurdering af erhvervelser og forøgelser af kvalificerede kapitalandele i den finansielle sektor af 16. december 2016 (JC/GL/2016/01).

## E. Gennemførelse

### Anvendelsesdato

13. Disse retningslinjer gælder fra den 04/02/2025.

## F. Fælles retningslinjer

### F.1. Samlet handling, betydelig indflydelse, indirekte aktionærer, påtænkt erhvervelse

14. De kompetente myndigheder bør fastslå, om de omstændigheder, der giver anledning til en foreslået erhvervelse af en kvalificeret andel i en målvirksomhed, er opfyldt forud for vurderingen af den påtænkte erhververs egnethed.

15. Med henblik herpå bør de kompetente myndigheder anvende den vurderingsmetode, der er fastsat i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele, nemlig i del II, kapitel 1, afsnit 4 om samlet handling, afsnit 5 om betydelig indflydelse, afsnit 6 om indirekte erhvervelser af kvalificerede andele og afsnit 7 om påtænkt erhvervelse.

### F.2. Egnethedsvurdering af aktionærer eller selskabsdeltagere, som direkte eller indirekte besidder kvalificerede andele på tilladelsestidspunktet

16. I henhold til artikel 21, stk. 2, litra c), eller artikel 63, stk. 10, litra c), i MiCA skal de kompetente myndigheder vurdere, om den foreslåede erhverver med kvalificerede andele i en virksomhed, der ansøger om tilladelse i henhold til artikel 18 eller tilladelse i henhold til artikel 62 i MiCA, har et tilstrækkeligt godt omdømme i henhold til artikel 34, stk. 4, og artikel 68, stk. 2, i samme forordning Denne vurdering bør baseres på kriterierne i artikel 42, stk. 1, eller artikel 84, stk. 1,

litra a), om den foreslåede erhververs omdømme og litra e), om fraværet af rimelige grunde til at formode, at hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme forekommer eller forsøges, i MiCA.

17. Ved vurderingen af den foreslåede erhververs omdømme bør de kompetente myndigheder henvise til de oplysninger, der er fastsat i Kommissionens delegerede forordninger vedtaget i henhold til artikel 18, stk. 6, i MiCA for så vidt angår udstedere af aktivbaserede tokens og artikel 62, stk. 5, i MiCA for så vidt angår udbydere af kryptoaktivtjenester, og de bør anvende den metode, der er fastsat i del II, kapitel 3, afsnit 10, i ESA'ernes fælles retningslinjer om kvalificerede andele vedrørende den foreslåede erhververs omdømme – første vurderingskriterium, alt efter hvad der er relevant.
18. Ved vurderingen af fraværet af rimelig grund til at formode, at hvidvask af penge/finansiering af terrorisme forekommer eller forsøges, bør de kompetente myndigheder anvende den metode, der er fastsat i del II, kapitel 3, afsnit 14, i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele, vedrørende mistanke om hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme fra den foreslåede erhververs side – femte vurderingskriterium. Desuden bør de kompetente myndigheder anvende afsnit 28 i disse fælles retningslinjer, når midlerne til erhvervelse af de kvalificerede andele består af kryptoaktiver, eller når de stammer fra veksling af kryptoaktiver til fiatvaluta.
19. Med henblik på vurderingen af de aspekter af et tilstrækkeligt godt omdømme, der vedrører den foreslåede erhververs kompetence, bør de kompetente myndigheder anvende proportionalitetsprincippet i overensstemmelse med punkt 8.3 i afsnit 8 i ESA'ernes retningslinjer for kvalificerede andele, vedrørende proportionalitet.

### F.3. Vurdering af egnetheden af en foreslået erhverver af en kvalificeret andel i henhold til artikel 42, stk. 1, eller artikel 84, stk. 1, i MiCA

20. For at vurdere, om en fysisk eller juridisk person har truffet beslutning om erhvervelse, bør de kompetente myndigheder anvende afsnit 7 i ESA'ernes fælles retningslinjer om kvalitetsandele vedrørende påtænkt erhvervelse.
21. De kompetente myndigheder skal vurdere egnetheden af foreslåede erhververe af direkte eller indirekte kvalificerede andele i en udsteder af aktivbaserede tokens, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 21 i MiCA, eller i en udbyder af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 63 i MiCA, i overensstemmelse med kriterierne i henholdsvis artikel 42, stk. 1, litra a)-e), eller artikel 84, stk. 1, i samme forordning.
22. Med henblik på vurderingen af det kriterium, der er fastsat i artikel 42, stk. 1, litra a), eller artikel 84, stk. 1, litra a), i MiCA vedrørende den foreslåede erhververs omdømme, bør de kompetente myndigheder med henblik på deres vurdering henvise til de oplysninger, der er fastsat i Kommissionens delegerede forordninger vedtaget i henhold til artikel 42, stk. 4, i MiCA

for så vidt angår udstedere af aktivbaserede tokens, og til artikel 84, stk. 4, i samme forordning for så vidt angår udbydere af kryptoaktivtjenester, og bør anvende den metode, der er fastsat i del II, kapitel 3, afsnit 10, i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele, vedrørende den foreslåede erhververs omdømme – første vurderingskriterium, alt efter hvad der er relevant.

23. Med henblik på vurderingen af kriteriet i artikel 42, stk. 1, litra b), eller artikel 84, stk. 1, litra b), i MiCA vedrørende omdømme, viden, kompetence og erfaring for enhver person, som skal lede målvirksomhedens forretningsaktivitet, bør de kompetente myndigheder anvende den vurderingsmetode, der er fastsat i EBA og ESMA's fælles retningslinjer for egnethedsvurdering af medlemmer af ledelsesorganet hos udstedere af aktivbaserede tokens og udbydere af kryptoaktivtjenester.
24. Med henblik på vurderingen af kriteriet i artikel 42, stk. 1, litra c), eller artikel 84, stk. 1, litra c), i MiCA bør de kompetente myndigheder anvende den metode, der er fastsat i del II, kapitel 3, afsnit 12, i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele, vedrørende den foreslåede erhververs finansielle soliditet – tredje vurderingskriterium.
25. Med henblik på vurderingen af kriteriet i artikel 42, stk. 1, litra d), vedrørende den fortsatte opfyldelse af kravene i afsnit III i MiCA eller i artikel 84, stk. 1, litra d), vedrørende den fortsatte opfyldelse af kravene i afsnit V i MiCA for så vidt angår tilsynsmæssige krav, bør de kompetente myndigheder anvende den metode, der er fastsat i del II, kapitel 3, afsnit 13, i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele, vedrørende målselskabets opfyldelse af tilsynskrav.
26. Med hensyn til udstedere af aktivbaserede tokens omfatter den fortsatte overholdelse af tilsynskravene til likviditet kravene vedrørende sammensætning, styring, investering, adskillelse og opbevaring af reserven af aktiver med henblik på at imødekomme potentielle anmodninger om indløsning fra indehaverne af tokenet.
27. Med henblik på vurderingen af kriteriet i artikel 42, stk. 1, litra e), eller artikel 84, stk. 1, litra e), i MiCA bør de kompetente myndigheder anvende den metode, der er fastsat i del II, kapitel 3, afsnit 14, i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele, om mistanke om hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme fra den foreslåede erhververs side – femte vurderingskriterium.
28. Når midlerne til erhvervelse af kvalificerede andele består af kryptoaktiver, eller når de stammer fra veksling af kryptoaktiver til fiatvaluta, bør de kompetente myndigheder ud over at anvende den vurderingsmetode, der er fastsat i del II, kapitel 3, afsnit 14, i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele, om mistanke om hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme også identificere:
  - a. hvilken distributed ledger-adresse den foreslåede erhverver anvender, hvis en overførsel af kryptoaktiver registreres på et netværk, der anvender distributed ledger-teknologi eller lignende, og hvilket kryptoaktivkononummer den foreslåede erhverver anvender, hvis en sådan konto findes og anvendes til transaktionen

- b. hvilket kryptoaktivkontonummer den foreslåede erhverver anvender, hvis en overførsel af kryptoaktiver ikke er registreret på et netværk, der anvender distributed ledger-teknologi eller lignende
  - c. en entydig transaktionsidentifikator, hvis en overførsel af kryptoaktiver ikke er registreret på et netværk, der anvender distributed ledger-teknologi eller lignende teknologi og ikke er foretaget fra eller til en kryptoaktivkonto, og
  - d. udbyderen/udbyderne af kryptoaktivtjenester for transaktionens parter, hvis det er relevant.
29. Måltilsynsmyndigheder bør anvende proportionalitetsprincippet i deres vurdering i overensstemmelse med afsnit 8 om proportionalitet i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele for så vidt angår foreslåede erhververe hos en udsteder af aktivbaserede tokens, der er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 21 i MiCA, eller i en udbyder af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i overensstemmelse med artikel 63 i MiCA.
30. Hvis den foreslåede erhverver har til hensigt at erhverve en kvalificeret andel i en målvirksomhed, som er udsteder af aktivbaserede tokens, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 21 i MiCA, eller i en udbyder af kryptoaktivtjenester, der er meddelt tilladelse i henhold til artikel 63 i MiCA, bør måltilsynsmyndighederne anvende del II, kapitel 2, afsnit 9, punkt 9.1-9.3, i ESA'ernes fælles retningslinjer for kvalificerede andele med hensyn til den procedure, der finder anvendelse på den underretning, der fremsendes af den foreslåede erhverver.

# Bilag I – Skabelon til en matrice til vurdering af den kollektive kompetence hos medlemmerne af ledelsesorganet

---

Bilag I til retningslinjerne findes i en særskilt Excel-fil.