

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

04/12/2024

Skupne smernice organov EBA in ESMA o oceni primernosti članov upravljalnega organa izdajateljev žetonov, vezanih na sredstva, in ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi

A. Obveznosti glede skladnosti in poročanja

Vloga teh smernic

1. Dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010¹ in členom 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010². V skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 si morajo pristojni organi, udeleženci na finančnem trgu in finančne institucije po najboljših močeh prizadevati za upoštevanje teh smernic. Te smernice določajo ustrezne nadzorniške prakse v okviru evropskega sistema finančnega nadzora in način uporabe prava Unije.
2. Pristojni organi, kot so opredeljeni v točki (35)(a) člena 3(1) Uredbe (EU) 2023/1114, ki so jim smernice namenjene, bi jih morali upoštevati tako, da jih ustrezno vključijo v svoje prakse (npr. s spremembo svojega pravnega okvira ali nadzorniških postopkov), tudi kadar so smernice namenjene predvsem udeležencem na finančnih trgih in finančnim institucijam.

Zahteve glede poročanja

3. Pristojni organi morajo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 v dveh mesecih od datuma objave teh smernic v vseh uradnih jezikih EU na spletni strani organov EBA ali ESMA obvestiti, ali (i) upoštevajo te smernice, (ii) ne upoštevajo teh smernic, ampak jih nameravajo upoštevati, ali (iii) ne upoštevajo teh smernic in jih tudi ne nameravajo upoštevati. V primeru neupoštevanja morajo pristojni organi v dveh mesecih od datuma objave teh smernic v vseh uradnih jezikih EU na spletnih straneh organov ESMA in EBA, ESMA ali EBA uradno obvestiti tudi o razlogih za neupoštevanje teh smernic. Predložiti jih morajo osebe, ki so pooblaščenice za poročanje o skladnosti v imenu svojih pristojnih organov. Organu EBA ali ESMA je treba poročati tudi o vsaki spremembi statusa skladnosti.
4. Udeležencem na finančnem trgu in finančnim institucijam ni treba poročati, ali ravnajo v skladu s temi smernicami.
5. Uradna obvestila bodo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 objavljena na spletni strani organa EBA, v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1095/2010 pa na spletni strani organa ESMA.

¹ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

² Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84).

Vsebina, področje uporabe in opredelitve pojmov

Vsebina smernic

1. V skladu s členom 21(3) in členom 63(11) uredbe MiCA se te skupne smernice nanašajo na oceno primernosti članov upravljalnega organa izdajateljev žetonov, vezanih na sredstva (v nadaljnjem besedilu: izdajatelji ART) in ponudnikov storitev v zvezi s kriptosredstvi (v nadaljnjem besedilu: CASP).

Področje uporabe

2. Te smernice se uporabljajo ob izdaji dovoljenja in stalno za pristojne organe, kot so opredeljeni v točki 35(a) člena 3(1) uredbe MiCA, izdajatelje ART in CASP³, v skladu s členoma 34(2) in 68(1) uredbe MiCA v zvezi z oceno primernosti članov upravljalnega organa
 - a. izdajatelja vložnika ART, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 18 uredbe MiCA ali ki ima dovoljenje iz člena 21 navedene uredbe (za namene teh smernic: izdajatelj ART),
 - b. vložnika CASP, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 62 uredbe MiCA, ali CASP, ki ima dovoljenje iz člena 63 navedene uredbe (za namene teh smernic: CASP), ali s sklicevanjem na člen 68(1) uredbe MiCA opravlja storitve v zvezi s kriptosredstvi kot del svojega dovoljenja v skladu s členom 60(2), (4), (5) in (6) uredbe MiCA.
3. Ocena primernosti temelji na zahtevi, da morajo člani upravljalnega organa izdajateljev ART in CASP izpolnjevati merila iz člena 34(2) oziroma člena 68(1), ki določata, da imajo člani upravljalnega organa zadosten ugled in so sposobni nameniti dovolj časa za učinkovito opravljanje svojih nalog, ter na oceni, ali imajo člani upravljalnega organa posamično in skupaj ustrezno znanje, veščine in izkušnje za opravljanje svojih nalog. Člani upravljalnega organa izdajateljev ART in CASP ne bi smeli biti obsojeni zaradi kaznivih dejanj, povezanih s pranjem denarja ali financiranjem terorizma, ali katerih koli drugih kaznivih dejanj, ki bi vplivala na njihov dober ugled. Člani upravljalnega organa, ki jih je treba oceniti, vključujejo osebe, ki bodo postale člani upravljalnega organa izdajatelja ART ali CASP, in člane, ki so že nastopili svoj položaj. Če je upravljalni organ sestavljen iz vodstvene in nadzorniške funkcije, se te smernice uporabljajo za obe funkciji in člane obeh funkcij⁴.)

Naslovniki

³ V skladu s členom 60(10) Uredbe (EU) 2023/1114 se za subjekte iz odstavkov (1) do (6) člena 60 med drugim ne uporablja člen 63 Uredbe (EU) 2023/1114.

⁴ Točka 27 člena 3(1) Uredbe (EU) 2023/1114 opredeljuje organ upravljanja kot „organ ali organe izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki zaprosi za uvrstitev v trgovanje, ali ponudnika storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki so imenovani v skladu z nacionalnim pravom, ki so pristojni za določanje strategije, ciljev in splošnih usmeritev subjekta ter ki nadzirajo in spremljajo sprejemanje vodstvenih odločitev v subjektu ter vključujejo osebe, ki dejansko vodijo poslovanje subjekta“.

4. Te smernice veljajo za pristojne organe, kot so opredeljeni v točki (35)(a) člena 3(1) uredbe MiCA.
5. Te smernice veljajo tudi za:
- izdajatelje, kot so opredeljeni v točki (10) člena 3(1) uredbe MiCA, ki imajo dovoljenje iz člena 21 navedene uredbe,
 - izdajatelje vložnike, kot so opredeljeni v točki (11) člena 3(1) uredbe MiCA, ki zaprosijo za dovoljenje v skladu s členom 18 navedene uredbe,
 - CASP, kot so opredeljeni v točki (15) člena 3(1) uredbe MiCA, ki imajo dovoljenje v skladu s členom 63 navedene uredbe, ali s sklicevanjem na člen 68(1) uredbe MiCA opravljajo storitve v zvezi s kriptosredstvi kot del svojega dovoljenja v skladu s členom 60(2), (4), (5) in (6) uredbe MiCA,
 - vložnike CASP, ki so vložili vlogo za pridobitev dovoljenja v skladu s členom 63 uredbe MiCA.

Opredelitve pojmov

6. Izrazi, uporabljeni in opredeljeni v uredbi MiCA in „Skupnih smernicah organov EBA in ESMA o oceni primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij v skladu z Direktivo 2013/36/EU in Direktivo 2014/65/EU“, imajo v teh smernicah enak pomen, poleg tega pa se uporabljajo naslednje opredelitve:

Skupina	pomeni skupino, kot je določena v točki 11 člena 2 Direktive 2013/34/EU.
Upravljalni organ v vodstveni funkciji	pomeni upravljalni organ, ki deluje v vlogi učinkovitega vodenja izdajatelja ART ali CASP in vključuje osebe, ki vodijo njegovo poslovanje.
Upravljalni organ v nadzorniški funkciji	pomeni, v primeru, da je ustanovljen, upravljalni organ, ki opravlja svojo vlogo nadzora in spremljanja odločanja na področju upravljanja.
Direktorska funkcija	pomeni položaj člana upravljalnega organa institucije ali druge pravne osebe. Kadar upravljalni organ, odvisno od pravne oblike subjekta, sestavlja ena sama oseba, se ta položaj šteje tudi kot direktorska funkcija.
Član	pomeni predlaganega ali imenovanega člana upravljalnega organa, vključno z delovanjem v imenu pravnih oseb, ki so člani upravljalnega organa.
Primernost	v zvezi s članom upravljalnega organa pomeni, da se šteje, da ima ocenjevani posameznik zadosten ugled, vključno s poštenostjo in integriteto, ter da ima posamično in skupaj z drugimi člani ustrezno znanje, večšine in izkušnje ter da je kot posameznik zmožen nameniti dovolj časa opravljanju nalog, za katere je odgovoren.

B. Izvajanje

Datum začetka uporabe

7. Te smernice se uporabljajo od 04/02/2025.

C. Skupne smernice

C.1. Uporaba načela sorazmernosti

8. Cilj načela sorazmernosti je ureditev upravljanja dosledno uskladiti s posameznim profilom tveganja in poslovnim modelom izdajateljev ART in CASP ob upoštevanju posameznega položaja v upravljalnem organu, za katerega se opravi ocena, tako da so učinkovito izpolnjeni cilji regulativnih zahtev, tj. da je član posamično primeren za posamezni položaj in članstvo v skupnem upravljalnem organu.
9. Izdajatelji ART, CASP in pristojni organi bi morali pri ocenjevanju posamičnega in skupnega zadostnega znanja, veščin in izkušenj članov upravljalnega organa upoštevati velikost izdajatelja ART ali CASP, njegovo notranjo organizacijo ter naravo, obseg in kompleksnost izdanih sredstev in opravljenih storitev ter dejstvo, da so člani posamično zmožni nameniti dovolj časa učinkovitemu opravljanju svojih nalog vzporedno z drugimi obveznostmi, ki jih imajo in ki zahtevajo čas.
10. Izdajatelji pomembnih ART bi morali imeti v primerjavi z izdajatelji nepomembnih ART bolj izpopolnjene politike primernosti in postopke ocenjevanja. Enako velja za CASP ob upoštevanju njihove velikosti in razreda storitev v zvezi s kriptosredstvi, ki se zagotavljajo v skladu s Prilogo IV k uredbi MiCA.
11. Vsi člani upravljalnega organa izdajateljev ART in CASP bi morali imeti zadosten ugled ter biti odkriti in pošteni, ne glede na velikost podjetja, notranjo organizacijo ter naravo, obseg in zapletenost dejavnosti ter dolžnosti in odgovornosti posameznega položaja.
12. Za namene uporabe načela sorazmernosti pri ocenjevanju primernosti članov, kar zadeva merila glede znanj in izkušenj ter zmožnosti članov, da opravljanju nalog namenijo dovolj časa, bi morali izdajatelji ART, CASP in pristojni organi upoštevati naslednja merila:
 - a. velikost izdajatelja ART ali CASP glede na bilančno vsoto;
 - b. pravno obliko izdajatelja ART ali CASP in navedbo, ali kotira na borzi ali ne;
 - c. ali je izdajatelj ART ali CASP del skupine, in če je tako, oceno sorazmernosti za skupino;
 - d. naravo in zapletenost vseh poslovnih dejavnosti;
 - e. ali se izvajajo čezmejne dejavnosti in obseg dejavnosti v posamezni državi;

- f. v primeru izdajatelja ART naslednja dodatna merila:
- i. obseg in število izdanih ART,
 - ii. velikost rezerve sredstev, ki jih imajo izdajatelji ART,
 - iii. vrsto in zapletenost sredstev, na katera je vezan žeton,
 - iv. kompleksnost instrumentov, v katere se vlagajo rezerve sredstev;
- g. v primeru CASP naslednja dodatna merila:
- i. vrsto in obseg opravljenih storitev ter njihovo kritičnost za delovanje trgov kriptosredstev,
 - ii. vrsto strank.

C.2. Pojmi primernosti iz člena 34(2) in člena 68(1) uredbe MiCA

C.2.1 Zadosten dober ugled

13. Pri ocenjevanju, ali imajo člani upravljalnega organa izdajatelja ART ali CASP dober ugled, je treba v skladu s členoma 18(5)(a) in 62(3)(a) uredbe MiCA oceniti, ali imajo člani upravljalnega organa izdajatelja ART ali CASP potrdilo o nekaznovanosti ali dokazilo, da jim ni bila naložena kazen v skladu z veljavnim gospodarskim, insolvenčnim pravom in pravom o finančnih storitvah, ali v zvezi s preprečevanjem pranja denarja in financiranja terorizma, goljufijami ali poklicno odgovornostjo. Ocena bi morala zajemati tudi vsa druga znana dejstva, na podlagi katerih bi bilo mogoče oceniti, da član nima zadostnega ugleda, kot je opredeljen v tem oddelku. Te zahteve se vedno uporabljajo v skladu s členoma 34(2) in 68(1) uredbe MiCA.
14. S člani upravljalnega organa ne smejo biti povezane sankcije, embargo ali ukrepi, povezani s terorizmom, financiranjem terorizma ali širjenjem orožja, ki jih je določila država članica, Unija ali mednarodna organizacija, npr. Združeni narodi. Kadar se član upravljalnega organa doda na tak seznam ciljnih finančnih sankcij, bi bilo treba temu članu prepovedati opravljanje njegove funkcije in ga odstraniti iz upravljalnega organa.
15. Ocenjevanje meril zadostnega ugleda članov upravljalnega organa izdajatelja ART ali CASP bi bilo treba izvesti na podlagi informacij iz delegiranih uredb Komisije, sprejetih v skladu s členom 18(6) uredbe MiCA v primeru izdajatelja ART in členom 62(5) navedene uredbe v primeru CASP.

C.2.2 Individualna ustrezna znanja, veščine in izkušnje

16. Člani upravljalnega organa bi morali biti ves čas seznanjeni s poslovnimi dejavnostmi izdajatelja ART ali CASP in vsemi njegovimi tveganji na ravni, ki je sorazmerna z njihovimi odgovornostmi. To vključuje ustrezno razumevanje področij, za katera posamezen član ni neposredno, ampak skupno odgovoren skupaj z drugimi člani upravljalnega organa.

17. Člani upravljalnega organa bi morali jasno razumeti ureditve upravljanja izdajatelja ART ali CASP, njihovo vlogo in odgovornosti ter po potrebi strukturo skupine.
18. Člani upravljalnega organa bi morali razumeti nasprotja interesov, ki lahko obstajajo med izdajateljem ART ali CASP in katerim koli od njegovih deležnikov.
19. Člani upravljalnega organa bi morali biti sposobni prispevati k izvajanju ustrezne korporativne kulture in kulture tveganj, korporativnih vrednot in vedenja znotraj upravljalnega organa za sposobno in odgovorno opravljanje nalog.
20. Pri ocenjevanju ustreznega znanja, veščin in izkušenj bi bilo treba upoštevati:
 - a. vlogo in naloge funkcije ter zahtevane sposobnosti;
 - b. znanje in veščine, pridobljene z izobraževanjem, usposabljanjem in prakso;
 - c. praktične in delovne izkušnje, pridobljene na prejšnjih delovnih mestih in drugih sedanjih direktorskih funkcijah; in
 - d. znanje, veščine in izkušnje, ki jih je član pridobil in dokazal s poklicnim ravnanjem.
21. Upoštevati bi bilo treba stopnjo in profil izobrazbe člana, ali se nanaša na finančni sektor, vključno s trgi kriptosredstev, ali na druga ustrezna področja. Zlasti izobraževanje na področjih financ, vključno s kriptosredstvi, ekonomije, prava, računovodstva, revizije, uprave, finančne zakonodaje, informacijske tehnologije in kvantitativnih metod, se na splošno lahko šteje za pomembno za finančne subjekte, vključno z izdajatelji ART in CASP.
22. Ocena ne bi smela biti omejena na stopnjo izobrazbe člana ali na dokazilo o določenem obdobju izvajanja storitev v finančnem subjektu, izdajatelju ART ali CASP ali drugih podjetjih na področjih, povezanih s trgi kriptosredstev in drugimi finančnimi trgi. Opraviti bi bilo treba temeljitejšo analizo praktičnih izkušenj člana v zvezi z dejavnostmi izdajatelja ART ali CASP, saj je znanje, pridobljeno na prejšnjih delovnih mestih, odvisno od narave, obsega in zapletenosti podjetja ter funkcije, ki jo je član v njem opravljal.
23. Za ustrezno oceno znanj in veščin članov upravljalnega organa bi morali izdajatelji ART in CASP razmisliti o uporabi neizčrpnega seznama relevantnih znanj in veščin iz Priloge II k Skupnim smernicam organov EBA in ESMA o ocenjevanju primernosti članov upravljalnega organa in nosilcev ključnih funkcij v skladu z Direktivo 2013/36/EU in Direktivo 2014/65/EU, ob upoštevanju vloge in nalog položaja, ki ga zaseda član upravljalnega organa.
24. Pri ocenjevanju ustreznega znanja in izkušenj člana bi bilo treba upoštevati teoretične in praktične izkušnje v zvezi s/z:
 - a. ureditvijo finančnih trgov, zlasti v zvezi s finančnimi instrumenti, kot so opredeljeni v točki (15) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU, in finančnimi instrumenti DLT, kot so opredeljeni v členu 2(1) in (11) Uredbe (EU) 2022/858;

- b. kriptosredstvi, vključno z žetoni, vezanimi na sredstva, in e-denarnimi žetoni;
 - c. ustreznim razumevanjem posamezne narave različnih vrst kriptosredstev;
 - d. načeli in postopki upravljanja tveganj;
 - e. upravljanjem likvidnostnih tveganj ter tržnega in kreditnega tveganja v zvezi s poslovnimi dejavnostmi izdajatelja ART ali CASP;
 - f. zahtevami iz Uredbe (EU) 2022/2554 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. decembra 2022 o digitalni operativni odpornosti za finančni sektor⁵;
 - g. zahtevami v zvezi z uporabo zunanjih ponudnikov, vključno z dogovori o zunanjem izvajanju in upravljanjem zunanjih ponudnikov;
 - h. računovodstvom in revizijo;
 - i. obveznostmi v zvezi s preprečevanjem pranja denarja in financiranja terorizma;
 - j. zahtevami glede varstva podatkov;
 - k. sposobnostjo ocenjevanja učinkovitosti ureditev izdajatelja ART ali CASP, ki zagotavljajo učinkovito upravljanje, nadzor in notranje kontrole;
 - l. razlago finančnih informacij in prepoznavanje ključnih vprašanj na podlagi teh informacij;
 - m. vodstvenim znanjem, vključno s strateškim načrtovanjem, razumevanjem poslovne strategije ali poslovnega načrta institucije in njegovo uresničitvijo;
 - n. zmožnostjo, da predstavijo svoja stališča, razpravljajo o strategijah in poslovnih ciljih ter
 - o. če imajo člani položaj pri izdajatelju ART, ustreznimi pravnimi zahtevami za izdajo ART.
25. V zvezi s točko i. zgoraj in brez poseganja v prenos Direktive (EU) 2015/849 v nacionalno zakonodajo bi moral imeti član upravljalnega organa CASP, ki je opredeljen kot odgovoren za izvajanje zakonov in drugih predpisov, potrebnih za uskladitev z Direktivo (EU) 2015/849, dobro znanje, spretnosti in ustrezne izkušnje v zvezi z opredelitvijo in oceno tveganja PD/FT ter politikami, kontrolami in postopki PPDFT. Ta oseba bi morala dobro razumeti obseg, v katerem je poslovni model institucije izpostavljen tveganjem pranja denarja in financiranja terorizma.
26. Pri ocenjevanju praktičnih in delovnih izkušenj, pridobljenih na prejšnjih delovnih mestih, bi bilo treba še posebej upoštevati naslednje vidike:

⁵ UL L 333, 27.12.2022, str. 1-79.

- a. naravo delovnega mesta in njegovo hierarhično raven;
- b. trajanje zaposlitve na delovnem mestu;
- c. število podrejenih;
- d. naravo in velikost podjetja, v katerem je bilo delovno mesto, vključno z njegovo organizacijsko shemo;
- e. obseg pristojnosti, pooblastil za odločanje in odgovornosti člana;
- f. tehnično znanje, pridobljeno na delovnem mestu;
- g. dodatno znanje, pridobljeno z akademskimi dejavnostmi.

27. Člani upravljalnega organa v nadzorniški funkciji bi morali biti po potrebi sposobni izpodbijati odločitve upravljalnega organa v vodstveni funkciji in druge ustrezne odločitve vodstva, kadar je to potrebno, ter učinkovito nadzorovati in spremljati sprejemanje odločitev v zvezi z upravljanjem.

C.2.3 Skupno ustrezno znanje, spretnosti in izkušnje

28. Sestava upravljalnega organa bi morala zagotavljati, da ima upravljalni organ kot celota ustrezno znanje, veščine in izkušnje, potrebne za opravljanje vseh poslovnih dejavnosti izdajatelja ART ali CASP in izpolnjevanje vseh svojih odgovornosti. To vključuje, da upravljalni organ kot celota ustrezno pozna vsa poslovna področja in dejavnosti izdajatelja ART ali CASP. Upravljalni organ kot celota mora imeti tudi ustrezno znanje, spretnosti in izkušnje v zvezi z vidiki, navedenimi v oddelku C.2.2, in poleg tega v zvezi:

- a. z učinkovitim, preudarnim in skrbnim upravljanjem izdajatelja ART ali CASP, vključno z:
 - i. upravljanjem neprekinjenega poslovanja;
 - ii. ustreznim upoštevanjem interesov svojih strank in integritete trga;⁶
 - iii. upravljanjem glavnih tveganj, povezanih z ustvarjanjem, uporabo in upravljanjem kriptosredstev, ter upravljanjem operativnih tveganj, vključno s kibernetiskim tveganjem;
 - iv. izvajanjem ukrepov za odkrivanje in preprečevanje goljufij;
 - v. okoljskimi, socialnimi in upravljavskimi dejavniki in tveganji, povezanimi z njimi, zlasti v zvezi z mehanizmom soglasja;

⁶ Glejte regulativne tehnične standarde o nasprotju interesov.

- b. s pravnim in regulativnim okoljem;
- c. s pogodbenim pravom;
- d. z varstvom potrošnikov;
- e. z informacijsko in komunikacijsko tehnologijo in varnostjo, vključno z uporabljenimi mehanizmi soglasja, kjer je ustrezno;
- f. s tehnologijo razpršene evidence ali podobno tehnologijo, ki so pomembne za njihove poslovne dejavnosti;
- g. s finančnim računovodstvom in poročanjem;
- h. z dejavnostmi funkcij ali postopkov upravljanja tveganj, zagotavljanja skladnosti in notranje revizije, vključno z vzpostavitvijo teh funkcij ali postopkov;
- i. z ustreznimi lokalnimi in čezmejnimi finančnimi trgi, vključno z ustreznimi platformami za trgovanje;
- j. z vodstvenimi spretnostmi in izkušnjami;
- k. s sposobnostjo strateškega načrtovanja;
- l. z upravljanjem skupin in tveganj, povezanih s strukturami skupine, kadar je izdajatelj ART ali CASP matična družba skupine.

C.2.4 Zmožnost članov upravljalnega organa, da namenijo dovolj časa opravljanju nalog

- 29. Člani upravljalnega organa izdajateljev ART bi morali v skladu s členom 34(2) uredbe MiCA ali člani upravljalnega organa CASP v skladu s členom 68(1) navedene uredbe nameniti dovolj časa za opravljanje svojih nalog in odgovornosti. To med drugim pomeni, da lahko namenijo dovolj časa glede na druge obveznosti, ki jih morda imajo.
- 30. Člani morajo biti sposobni opravljati svoje naloge tudi v obdobjih izdatno povečane dejavnosti ali zaradi večjih težav pri eni ali več dejavnostih, pri čemer je treba upoštevati, da je v takih obdobjih morda tem nalogam treba nameniti več časa kot običajno.
- 31. Pri oceni zadostne časovne zavezanosti člana bi morali izdajatelji ART in CASP upoštevati vsaj naslednje:
 - a. število direktorskih funkcij v finančnih subjektih in drugih družbah, ki jih zadevni član opravlja hkrati, ob upoštevanju morebitnih sinergij med različnimi direktorskimi funkcijami, npr. v okviru skupine, tudi kadar deluje v imenu pravne osebe ali kot namestnik člana upravljalnega organa;

- b. hkratne direktorske funkcije tega člana v organizacijah, katerih glavni cilji niso predvsem komercialne narave;
 - c. velikost, naravo, obseg in zapletenost dejavnosti subjekta, v katerem član opravlja direktorsko funkcijo, ter zlasti, ali je ta subjekt iz tretje države ali ne;
 - d. geografsko prisotnost člana in čas potovanja, potrebnega za opravljanje funkcije;
 - e. število načrtovanih sestankov upravljalnega organa;
 - f. vse potrebne sestanke, ki jih je treba organizirati zlasti s pristojnimi organi ali drugimi notranjimi ali zunanjimi deležniki zunaj uradnega časovnega razporeda sestankov upravljalnega organa;
 - g. naravo posebnega položaja in odgovornosti člana, vključno s posebnimi vlogami, kot so izvršni direktor, predsednik ali predsedujoči ali član odbora, ne glede na to, ali ima član izvršni ali neizvršni položaj, ter potrebo tega člana, da se udeležuje sestankov v družbah iz točk (a) in (b) ter v finančnem subjektu;
 - h. druge zunanje strokovne ali politične dejavnosti ter vse druge funkcije in ustrezne dejavnosti znotraj in zunaj finančnega sektorja ter znotraj in zunaj EU;
 - i. potrebno uvajanje in usposabljanje;
 - j. vse druge pomembne naloge člana, za katere se meni, da jih je treba upoštevati pri oceni, saj od člana zahtevajo, da jim nameni čas.
32. Izdajatelji ART in CASP bi morali evidentirati vloge, dolžnosti in zahtevane sposobnosti različnih položajev v upravljalnem organu ter čas, ki ga je pričakovano treba nameniti na posameznem položaju, pri čemer je treba upoštevati tudi potrebo po zadostnem času za uvajanje in usposabljanje. V ta namen bi morali CASP, ki spadajo v razred 1 Priloge IV k uredbi MiCA, in izdajatelji nepomembnih ART razlikovati med pričakovano časovno zavezanostjo članov upravljalnega organa v vodstveni funkciji in člani upravljalnega organa v nadzorniški funkciji, in ne za posamezna delovna mesta v okviru teh funkcij.
33. Član upravljalnega organa bi moral biti seznanjen s pričakovanim časom, ki ga je treba nameniti opravljanju nalog. Izdajatelji ART in CASP lahko od člana zahtevajo, da ustrezno dokaže zmožnost, da nalogam nameni potreben čas.
34. Izdajatelji ART in CASP bi morali spremljati, ali člani upravljalnega organa namenijo dovolj časa opravljanju svojih nalog. Priprava na sestanke, udeležba in dejavno sodelovanje članov na sestankih upravljalnega organa so vsi kazalniki časovne zavezanosti.
35. Pri oceni zadostne časovne zavezanosti drugih posameznih članov upravljalnega organa bi bilo treba upoštevati vpliv morebitnih dolgoročnih odsotnosti članov upravljalnega organa.

36. Izdajatelji ART in CASP bi morali voditi evidenco vseh zunanjih strokovnih in političnih položajev, ki jih imajo člani upravljalnega organa. Tovrstne evidence bi bilo treba posodobiti vsakič, ko član izdajatelja ART ali CASP obvesti o spremembi in ko se izdajatelji ART ali CASP kako drugače seznanijo s takšnimi spremembami. Če pride do sprememb, ki lahko zmanjšajo zmožnost člana upravljalnega organa, da nameni dovolj časa opravljanju nalog člana, bi moral izdajatelj ART ali CASP ponovno oceniti njegovo zmožnost, da nalogam nameni dovolj časa.

C.3. Ocene izdajateljev ART in CASP o primernosti članov upravljalnega organa

37. Izdajatelji ART in CASP bi morali biti v skladu s členom 34(2) in členom 68(1) uredbe MiCA odgovorni predvsem za zagotavljanje, da so upravljalni organ kot celota in njegovi člani posamično vedno primerni. Zagotoviti bi morali, da imajo člani upravljalnega organa skupno in posamično ustrezno znanje, veščine in izkušnje, da zagotovijo učinkovito, varno in skrbno upravljanje in neprekinjeno delovanje podjetja ter ustrezno upoštevanje interesov strank in celovitosti trga.
38. Izdajatelji ART in CASP morajo zagotoviti, da imajo vsi člani upravljalnega organa ob upoštevanju meril iz oddelka C.2.1 dovolj dober ugled in da lahko vedno namenijo dovolj časa učinkovitemu opravljanju svojih nalog ob upoštevanju meril iz oddelka C.2.4.
39. Brez poseganja v odobritev delničarjev bi morali vodstveni organi izdajateljev ART in CASP sprejeti politiko primernosti. Politika mora vključevati načela za izbiro, spremljanje in načrtovanje nasledstva članov ter ponovno imenovanje obstoječih članov. Določeno bi moralo biti vsaj naslednje:
- a. postopek izbora, imenovanja, ponovnega imenovanja in načrtovanja nasledstva članov upravljalnega organa ter veljaven notranji postopek za ocenjevanje primernosti članov, vključno z notranjo funkcijo, ki je odgovorna za zagotavljanje podpore pri ocenjevanju (npr. človeški viri);
 - b. merila, ki jih je treba uporabiti pri ocenjevanju, kar vključuje merila primernosti iz teh smernic;
 - c. merila o sestavi upravljalnega organa, vključno s tem, kako je treba upoštevati vidike raznolikosti glede na spol, starost, izobrazbo in delovne izkušnje ter geografski izvor članov upravljalnega organa in, kjer je ustrezno, kako bodo doseženi cilji v zvezi z ustrezno uravnoteženo zastopanostjo spolov;
 - d. komunikacijski kanal s pristojnimi organi in
 - e. način, kako bi bilo treba dokumentirati oceno in njen rezultat, vključno z določitvijo ustreznega obdobja hrambe.

40. Izdajatelji ART in CASP bi morali opraviti oceno ali ponovno oceno primernosti upravljalnega organa in njegovih članov:
- a. ob vložitvi vloge za dovoljenje pred začetkom izvajanja dejavnosti, za katere je potrebno dovoljenje;
 - b. kadar pride do pomembnih sprememb v sestavi upravljalnega organa, med drugim:
 - i. ob imenovanju novih članov upravljalnega organa, tudi v okviru neposredne ali posredne pridobitve ali povečanja kvalificiranega deleža v izdajatelju ART ali CASP. Ta ocena bi morala biti omejena na novo imenovane člane in skupno primernost upravljalnega organa;
 - ii. ob ponovnem imenovanju članov upravljalnega organa, če so se zahteve za položaj spremenile ali je član imenovan na drug položaj v upravljalnem organu. Ta ocena bi morala biti omejena na člane, katerih položaj se je spremenil, in na analizo ustreznih vidikov, pri čemer bi bilo treba upoštevati morebitne dodatne zahteve za položaj in skupno primernost upravljalnega organa;
 - c. če je prišlo do pomembnih sprememb poslovnega modela in dejavnosti, temeljnih pravnih določb ali uporabljenih tehnologij;
 - d. redno, ob upoštevanju vseh pomembnih novih dejstev ali okoliščin. Ponovno oceno bi bilo treba izvesti zlasti v naslednjih primerih:
 - i. kadar obstajajo pomisleki glede posamične ali skupne primernosti članov upravljalnega organa;
 - ii. v primeru morebitnega pomembnega vpliva na ugled člana upravljalnega organa ali izdajatelja ART ali CASP, vključno s primeri, ko člani ne upoštevajo politike podjetja glede nasprotja interesov;
 - e. če obstajajo utemeljeni razlogi za sum, da je bilo v zvezi s tem izdajateljem ART ali CASP storjeno ali se je poskušalo izvršiti pranje denarja ali financiranje terorizma, ali če je bilo ugotovljeno, da je kršil svoje obveznosti glede preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma v matični državi članici ali državi članici gostiteljici ali tretji državi, v katerem koli primeru, ki lahko bistveno vpliva na primernost člana upravljalnega organa.
41. Izdajatelji ART in CASP bi morali ponovno oceniti zadostno časovno zavezanost člana upravljalnega organa, kadar ta prevzame dodatno direktorsko funkcijo ali začne opravljati nove pomembne dejavnosti.
42. Kadar se izvaja ponovno ocenjevanje skupne primernosti, bi morali izdajatelji ART in CASP osredotočiti svojo oceno na ustrezne spremembe svojega poslovnega modela in dejavnosti,

strategij, tehnične infrastrukture in profila tveganja ter razdelitve nalog znotraj upravljalnega organa in vpliv na zahtevano skupno znanje, veščine in izkušnje upravljalnega organa.

43. Pri ocenjevanju ustreznega znanja, spretnosti in izkušenj člana bi morali izdajatelji ART ali CASP v istem časovnem obdobju oceniti tudi skupno primernost upravljalnega organa. Zlasti je treba oceniti, kakšno znanje, veščine in izkušnje posameznik prinaša v skupino ali, v primeru člana, ki je zapustil upravljalni organ, znanje in izkušnje, ki bi lahko po spremembi sestave upravljalnega organa manjkali.
44. Ocene znanja, veščine in izkušenj posameznih članov upravljalnega organa in skupnega upravljalnega organa bi bilo treba opraviti pred imenovanjem posameznih članov. Kadar je ustrezno, bi moral biti za izvedbo končnega ocenjevanja odgovoren upravljalni organ v nadzorniški funkciji.
45. Z odstopanjem od odstavka 44 se lahko ocene primernosti brez poseganja v nacionalno zakonodajo izvedejo takoj, ko je to izvedljivo, vendar v vsakem primeru v enem mesecu po imenovanju člana upravljalnega organa, v katerem koli od naslednjih primerov, za katere je izdajatelj ART ali CASP ustrezno predložil utemeljitev:
 - a. kadar delničarji, lastniki ali člani izdajatelja ART ali CASP predlagajo in imenujejo člane upravljalnega organa na skupščini delničarjev ali enakovredni seji, ki jih ni predlagal izdajatelj ART ali CASP ali njihov upravljalni organ;
 - b. kadar bi popolna posamična ocena primernosti pred imenovanjem posameznega člana ali skupna ocena primernosti po spremembi sestave upravljalnega organa pomenila motnjo v dobrem delovanju upravljalnega organa, med drugim tudi zaradi naslednjih okoliščin:
 - i. kadar se potreba po zamenjavi članov pojavi nenadoma ali nepričakovano, npr. zaradi smrti ali invalidnosti člana, in
 - ii. kadar je treba člana razrešiti, ker ni več primeren.
46. Pri ocenjevanju ustreznega znanja, spretnosti in izkušenj bi bilo treba upoštevati vse zadeve, ki so pomembne in so na voljo za ocenjevanje. Izdajatelji ART ali CASP bi morali pri ocenjevanju ustreznega skupnega znanja, veščin in izkušenj upravljalnega organa upoštevati znanje, veščine in izkušnje posameznega člana upravljalnega organa in obratno.
47. Izdajatelji ART ali CASP bi morali dokumentirati rezultate svojega ocenjevanja, zlasti vse ugotovljene vrzeli med potrebnim ter dejanskim skupnim znanjem in izkušnjami članov upravljalnega organa, in ukrepe, ki jih bodo sprejeli za odpravo teh pomanjkljivosti, vključno z uvajanjem ali usposabljanjem, ki ga je treba zagotoviti.

48. Za zagotovitev ustreznega stalnega nadzora bi morali izdajatelji ART in CASP pristojni organ obvestiti o predlaganem imenovanju članov ali brez nepotrebnega odlašanja takoj po imenovanju članov.
49. Kadar pristojni organi oceno izvajajo tudi za namene nadzora, ostaja izdajatelj ART ali CASP še vedno odgovoren za ocenjevanje in zagotavljanje primernosti upravljalnega organa.

C.3.1 Ocena CASP in izdajateljev ART o primernosti posameznih članov upravljalnega organa

50. Izdajatelji ART ali CASP bi morali v okviru ocenjevanja primernosti upravljalnega organa oceniti znanje, spretnosti in izkušnje posameznih članov. V ta namen bi morali izdajatelji ART ali CASP:
- zbrati informacije na različne načine in z različnimi sredstvi (npr. diplome in spričevala, priporočilna pisma, življenjepisi, razgovori, vprašalniki);
 - od ocenjevanega posameznika zahtevati, da predloži točne informacije in po potrebi dokazila v zvezi s temi informacijami;
 - v največji možni meri potrditi pravilnost informacij, ki jih je predložil ocenjevani posameznik;
 - po potrebi v okviru upravljalnega organa v njegovi nadzorni funkciji ovrednotiti rezultate ocenjevanja; in
 - po potrebi opredeliti potrebne popravljalne ukrepe.

51. Izdajatelj ART ali CASP bi moral dokumentirati opis položaja člana, ki je bil ocenjen, vključno z vlogo tega položaja pri izdajatelju ART ali CASP, ter navesti rezultate ocenjevanja v zvezi z znanjem, spretnostmi in izkušnjami ter rezultate ocenjevanja zadostnega ugleda in časovne zavezanosti, sprejete v skladu s temi smernicami.

C.3.2 Ocena CASP in izdajateljev ART o skupni primernosti članov upravljalnega organa

52. Kadar je ustrezno, bi morali izdajatelji ART ali CASP pri ocenjevanju ustreznega skupnega znanja, spretnosti in izkušenj ločeno oceniti sestavo upravljalnega organa v njegovi vodstveni funkciji in, kjer je ustrezno, v njegovi nadzorniški funkciji.
53. Ocena ustreznega skupnega znanja, spretnosti in izkušenj bi morala zagotoviti primerjavo med ustreznim znanjem, spretnostmi in izkušnjami upravljalnega organa, ki so potrebni za izvajanje vseh poslovnih dejavnosti, vključno z njihovimi organizacijskimi vidiki in temeljnimi procesi, ter dejanskim skupnim znanjem in izkušnjami upravljalnega organa.
54. Pri ocenjevanju skupnega ustreznega znanja, spretnosti in izkušenj upravljalnega organa bi morali izdajatelji ART ali CASP najprej oceniti vse posamezne člane, rezultate povezati s poslovnimi dejavnostmi in ugotoviti, ali ima upravljalni organ za vse te dejavnosti skupno ustrezno znanje, večšine in izkušnje, ki zagotavljajo njegovo učinkovito delovanje.

55. Sestava upravljalnega organa bi morala zagotoviti, da postopki skupnega odločanja vključujejo ustrezno razpravo, izpodbijanje in nadzor. V ta namen bi moralo biti dovolj članov z znanjem na vsakem področju, da bi bilo mogoče razpravljati o odločitvah, ki jih je treba sprejeti.
56. Izdajatelji ART ali CASP bi morali izvesti oceno skupne primernosti upravljalnega organa za opravljanje nalog v skladu z uredbo MiCA in dokumentirati rezultate z uporabo bodisi:
- predloge matrike primernosti iz Priloge I kot osnove in njenih prilagoditev ob upoštevanju meril, opisanih v oddelku C.1; ali
 - soje lastne ustrezne metodologije v skladu z merili, določenimi v teh smernicah.

C.4. Popravljalni ukrepi izdajateljev ART ali CASP

57. Če se z oceno ali ponovno oceno izdajatelja ART ali CASP ugotovi, da upravljalni organ ali član upravljalnega organa nima ustreznega znanja, spretnosti in izkušenj ali ne more nameniti dovolj časa, bi moral izdajatelj ART ali CASP pravočasno sprejeti ustrezne popravljalne ukrepe.
58. Če član upravljalnega organa nima zadostnega ugleda, se ne sme imenovati, zamenjati ali mu dovoliti opravljanje funkcije.
59. Ustrezni popravljalni ukrepi lahko med drugim vključujejo prerazporeditev odgovornosti med člani, zamenjavo nekaterih članov, imenovanje dodatnih članov, usposabljanje posameznih članov ali usposabljanje upravljalnega organa kot celote, s čimer se zagotovi, da ima to ustrezno skupno znanje, veččine in izkušnje.
60. Če se z oceno ali ponovno oceno izdajatelja ART ali CASP ugotovi pomanjkljivosti v ustreznem znanju, veščinah in izkušnjah, ki jih je mogoče zlahka odpraviti, ali nezmožnost upravljalnega organa ali člana upravljalnega organa nameniti dovolj časa opravljanju nalog, bi moral izdajatelj ART ali CASP sprejeti ustrezne popravljalne ukrepe za pravočasno odpravo teh pomanjkljivosti.
61. V vsakem primeru bi morali biti pristojni organi takoj obveščeni o vseh ugotovljenih pomembnih pomanjkljivostih v zvezi s katerimi koli članom upravljalnega organa ali upravljalnega organa kot celote. Informacije bi morale vključevati sprejete ali predvidene ukrepe za odpravo teh pomanjkljivosti in časovni okvir za njihovo izvedbo.

C.5. Ocena primernosti s strani pristojnih organov

62. Pristojni organi bi morali določiti nadzorne postopke, ki se uporabljajo za ocenjevanje primernosti članov upravljalnega organa izdajateljev ART in CASP. Pristojni organi bi morali pri določanju nadzorniških postopkov upoštevati, da bi ocena primernosti, opravljena po tem, ko je član prevzel položaj, lahko privedla do potrebe po razrešitvi neprimerne člana iz upravljalnega organa ali do položaja, ko upravljalni organ skupno ni več primeren.

63. Pristojni organi bi morali zagotoviti, da je opis teh postopkov ocenjevanja javno dostopen. Nadzorni postopki bi morali zagotoviti, da pristojni organi ocenijo novo imenovane člane upravljalnega organa in upravljalni organ kot skupni organ. Ti postopki bi morali tudi zagotoviti, da ponovno imenovane člane upravljalnega organa ponovno oceni pristojni organ v skladu s temi smernicami, kadar je ponovno ocenjevanje potrebno zaradi spremembe zahtevanih informacij ali položaja ponovno imenovanega člana.
64. Pristojni organi bi morali zagotoviti, da jim njihovi nadzorni postopki omogočajo pravočasno obravnavanje primerov neskladnosti z ustreznimi regulativnimi zahtevami.
65. Pristojni organi bi morali od izdajateljev ART in CASP zahtevati, da jih nemudoma obvestijo o vseh prostih mestih v upravljalnem organu. Pristojni organi, ki ocenijo primernost članov upravljalnega organa pred imenovanjem, bi morali od izdajateljev ART ali CASP zahtevati, da jih obvestijo brez nepotrebnega odlašanja po tem, ko se je podjetje odločilo, da bo člana predlagalo za imenovanje. Pristojni organi, ki ocenijo primernost članov upravljalnega organa po imenovanju, bi morali od izdajateljev ART in CASP zahtevati, da o imenovanju uradno obvestijo najpozneje dva tedna po imenovanju. To obvestilo mora vsebovati informacije iz odstavka 70.
66. V ustrezno utemeljenih primerih iz odstavka 45 bi bilo treba od izdajateljev ART in CASP zahtevati, da pristojnemu organu v enem mesecu od imenovanja člana predložijo popolno dokumentacijo, zahtevano v odstavku 70.
67. Pristojni organi bi morali določiti najdaljše obdobje za oceno primernosti, ki ne bi smelo biti daljše od štirih mesecev od datuma obvestila o nameravanem ali dejanskem imenovanju s strani izdajatelja ART ali CASP.
68. Kadar pristojni organ ugotovi, da so za dokončanje ocene poleg informacij, ki se zahtevajo v skladu z odstavkom 70, potrebne še dodatne informacije, se lahko obdobje iz odstavka 67 začasno prekine od trenutka, ko pristojni organ zahteva dodatne informacije, do njihovega prejema.
69. Pristojni organi bi morali svojo oceno opraviti na podlagi informacij, ki jih zagotovijo izdajatelj ART in CASP ter ocenjeni člani, ter jih oceniti glede na pojme, opredeljene v teh smernicah, kot je ustrezno.
70. Pristojni organi bi morali od izdajateljev ART in CASP zahtevati, da predložijo informacije in dokumentacijo, potrebne za oceno primernosti člana upravljalnega organa, vključno z informacijami in dokumentacijo, ki se zahtevajo za oceno primernosti ob izdaji dovoljenja, kot je določeno v Delegirani uredbi Komisije, ki je bila v skladu s členom 18(6) uredbe MiCA pooblaščen v zvezi z uporabo točke (i) odstavka 2 tega člena v primeru izdajatelja ART in v skladu s členom 62(5) navedene uredbe v zvezi z uporabo točke (g) odstavka 2 tega člena v primeru CASP, ki vsebuje dokazila o zadostnem dobrem ugledu članov ter o ustreznem posamičnem in skupnem znanju, spretnostih in izkušnjah članov in upravljalnega organa ter njihovi zmožnosti, da namenijo dovolj časa opravljanju nalog.

71. Če je to primerno na podlagi pristopa, ki temelji na tveganju, in za izdajatelje pomembnih ART, bi morali pristojni organi za namene ocenjevanja primernosti opraviti tudi razgovore.
72. Ocenjevanje posamične in skupne primernosti članov upravljalnega organa bi moral pristojni organ izvajati stalno, in sicer kot del svojih stalnih nadzornih dejavnosti.
73. Pristojni organi se lahko udeležijo sestankov z izdajateljem ART ali CASP, vključno z nekaterimi ali vsemi člani njegovega upravljalnega organa, jih vodijo, ali sodelujejo kot opazovalci na sestankih upravljalnega organa, da ocenijo učinkovitost njegovega delovanja. Pogostost teh sestankov bi bilo treba določiti s pristopom, ki temelji na tveganju.
74. Pristojni organi bi morali zagotoviti, da izdajatelji ART in CASP izvedejo potrebne ponovne ocene v skladu z oddelki C.3, C.3.1 in C.3.2. Če pristojni organ ponovno ocenjuje primernost, ker je ponovno oceno izvedel tudi izdajatelj ART ali CAPS, bi moral ta pristojni organ upoštevati okoliščine, ki so spodbudile ponovno oceno, ter njen vpliv na posamično in skupno primernost upravljalnega organa.

C.6. Odločitev pristojnega organa

75. Pristojni organi morajo sprejeti odločitev na podlagi ocene posamične in skupne primernosti članov upravljalnega organa v najdaljšem roku iz odstavka 67 ali, če je bilo obdobje prekinjeno, kot je opisano v odstavku 68, v največ šestih mesecih.
76. Kadar pristojni organ na podlagi rezultatov ocene primernosti ugotovi, da primernost ocenjene osebe ni zadostno dokazana, tudi v primerih, ko predložene informacije ne zadostujejo za dokončanje ocene, bi moral pristojni organ ugovarjati ali ne odobriti imenovanja navedene osebe, razen če je ugotovljene pomanjkljivosti mogoče popraviti in jih odpraviti z drugimi ukrepi, ki jih sprejme izdajatelj ART ali CASP.
77. Če izdajatelj ART ali CASP pristojnemu organu ne zagotovi zadostnih informacij o primernosti ocenjevane osebe, bi moral pristojni organ podjetje obvestiti, da ocenjevana oseba ne more biti član upravljalnega organa, ker ni bilo ustrezno dokazano, da je oseba primerna, ali ker je v zvezi z njo sprejel negativno odločitev.
78. Kadar se ugotovijo pomanjkljivosti v zvezi s posamičnim ali skupnim znanjem, veččinami ali izkušnjami članov upravljalnega organa, bi moral pristojni organ ob upoštevanju ukrepov, ki jih je izdajatelj ART ali CASP že sprejel, sprejeti ustrezne ukrepe za odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti in določiti časovni okvir za izvedbo teh ukrepov. Tovrstni ukrepi bi morali po potrebi vključevati enega ali več naslednjih ukrepov:
 - a. zahtevo, da izdajatelj ART ali CASP organizira posamično ali skupno posebno usposabljanje za člane upravljalnega organa;
 - b. zahtevo, da izdajatelj ART ali CASP spremeni porazdelitev nalog med člani upravljalnega organa;

- c. zahtevo, da izdajatelj ART ali ponudnik CASP zavrne predlaganega člana ali zamenja določene člane;
- d. zahtevo, da izdajatelj ART ali CASP spremeni sestavo upravljalnega organa, da se zagotovi posamična in skupna primernost upravljalnega organa;
- e. razrešitev člana upravljalnega organa izdajatelja ART ali CASP;
- f. po potrebi naložitev upravnih kazni ali drugih upravnih ukrepov (npr. določitev posebnih obveznosti, priporočil ali pogojev), vključno s končnim odvzemom dovoljenja.

Skupne smernice o ocenjevanju primernosti delničarjev ali družbenikov, neposrednih ali posrednih, s kvalificiranimi deleži v izdajateljih ART ali CASP

D. Obveznosti glede skladnosti in poročanja

Vloga teh smernic

1. Dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010⁷ in členom 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010⁸. V skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 si pristojni organi, udeleženci na finančnem trgu in finančne institucije na vsak način prizadevajo za upoštevanje teh smernic. Te smernice določajo ustrezne nadzorniške prakse v okviru evropskega sistema finančnega nadzora in način uporabe prava Unije.
2. Pristojni organi, kot so opredeljeni v točki (35)(a) člena 3(1) uredbe o trgih finančnih instrumentov (uredba MiCA), ki so jim smernice namenjene, bi jih morali upoštevati tako, da jih ustrezno vključijo v svoje prakse (npr. s spremembo svojega pravnega okvira ali nadzornih postopkov), čeprav so smernice namenjene predvsem udeležencem na finančnem trgu in finančnim institucijam.

Zahteve glede poročanja

3. Pristojni organi morajo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 v dveh mesecih od datuma objave teh smernic v vseh uradnih jezikih EU na spletnih mestih organov EBA in ESMA, EBA ali ESMA uradno obvestiti, ali (i) upoštevajo te smernice, (ii) ne upoštevajo teh smernic, ampak jih nameravajo upoštevati, ali (iii) ne upoštevajo teh smernic in jih tudi ne nameravajo upoštevati. V primeru neupoštevanja morajo pristojni organi v dveh mesecih od datuma objave teh smernic v vseh uradnih jezikih EU na spletnih straneh organov ESMA in EBA organ ESMA ali EBA uradno obvestiti tudi o razlogih za

⁷ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

⁸ Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84).

neupoštevanje teh smernic. Predložiti jih morajo osebe, ki so pooblaščenice za poročanje o skladnosti v imenu svojih pristojnih organov. Tudi o vsaki spremembi statusa skladnosti je treba poročati organu EBA ali ESMA.

4. Uradna obvestila bodo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 objavljena na spletni strani organa EBA, v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1095/2010 pa na spletni strani organa ESMA.

Vsebina, področje uporabe in opredelitve pojmov

Vsebina

5. V skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 te skupne smernice določajo metodologijo, ki bi jo morali pristojni organi uporabiti za oceno okoliščin, zaradi katerih so nastali kvalificirani deleži (oddelek D.1 smernic).
6. V teh skupnih smernicah je določena metodologija, ki bi jo morali pristojni organi uporabiti za oceno primernosti delničarja ali člana, ki ima kvalificirane deleže, neposredne ali posredne (oddelek F.2 smernic):
 - a) v izdajatelju vložniku, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 18 uredbe MiCA, v skladu s pooblastilom iz člena 21(3) navedene uredbe;
 - b) v vložniku CASP, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 62 uredbe MiCA, v skladu s pooblastilom iz člena 63(11) navedene uredbe.
7. V skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 te skupne smernice določajo metodologijo, ki bi jo morali pristojni organi uporabljati za oceno primernosti predlaganega pridobitelja neposrednih ali posrednih kvalificiranih deležev (oddelek D.3 smernic):
 - a) v izdajatelju ART, ki ima dovoljenje iz člena 21 uredbe MiCA v skladu z merili iz točk (a) do (e) člena 42(1) navedene uredbe;
 - b) v CASP, ki ima dovoljenje iz člena 63 navedene uredbe, v skladu z merili iz točk (a) do (e) člena 84(1) navedene uredbe.

Področje uporabe

8. V skladu s točko (j) člena 18(2) ali točko (h) člena 62(2) uredbe MiCA se v primeru vloge za pridobitev dovoljenja za izdajatelja ART ali CASP ocena predlaganih pridobiteljev nanaša na zadosten ugled delničarjev ali družbenikov, bodisi neposrednih bodisi posrednih, s kvalificiranimi deleži.
9. V skladu s členom 42(1) in členom 84(1) uredbe MiCA se ocena predlaganih pridobiteljev v primeru izdajatelja ART ali CASP z dovoljenji iz členov 21 oziroma 63 navedene uredbe, nanaša na primernost delničarjev ali družbenikov, neposrednih ali posrednih, s kvalificiranimi deleži, na podlagi petih meril za ocenjevanje, ki so v teh členih določena.
10. Te smernice ne veljajo za izdajatelje ART ali CASP, ki imajo v skladu z Direktivo 2013/36/EU dovoljenje kot kreditne institucije. Poleg tega za CASP, ki so finančni subjekti, navedeni v členu 60, ki zagotavljajo storitve v zvezi s kriptosredstvi kot del svojega dovoljenja v skladu z

odstavki (2) do (6) člena 60 uredbe MiCA, ne veljata člena 63 in 84, veljajo pa določbe člena 68(2).

Naslovniki

11. Te smernice veljajo za pristojne organe, kot so opredeljeni v točki (35)(a) člena 3(1) uredbe MiCA.

Opredelitve pojmov

12. Če ni drugače določeno, imajo izrazi, uporabljeni in opredeljeni v uredbi MiCA, enak pomen tudi v teh skupnih smernicah. Poleg tega se za namene teh smernic uporabljajo naslednje opredelitve pojmov, tudi za namene sklicevanja na Skupne smernice evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih:

Predlagani pridobitelj	pomeni fizično ali pravno osebo, ki posamično ali v sodelovanju z drugo osebo ali osebami namerava pridobiti ali povečati, neposredno ali posredno, kvalificirani delež v ciljnem podjetju, ki je izdajatelj ART, ki ima dovoljenje iz člena 21 uredbe MiCA, ali CASP, ki ima dovoljenje iz člena 63 navedene uredbe, ali delničar ali družbenik, ki ima, neposredno ali posredno, posamično ali usklajeno z drugo osebo ali osebami, kvalificirani delež v izdajatelju vložniku ART, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 18 navedene uredbe, ali v vložniku CASP, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 62 navedene uredbe.
Sektorske direktive ali uredbe	pomeni uredbo MiCA.
Delničar ali član	pomeni fizično ali pravno osebo, ki ima v lasti delnice v ciljnem podjetju ali, odvisno od pravne oblike institucije, druge lastnike ali člane ciljnega podjetja.
Ciljni nadzornik	pomeni pristojni organ, kot je opredeljen v točki (35)(a) člena 3(1) uredbe MiCA, ki je odgovoren za nadzor ciljnega podjetja.
Ciljno podjetje	pomeni: <ul style="list-style-type: none"> - izdajatelja vložnika, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 18 uredbe MiCA, ali - izdajatelja ART, ki ima dovoljenje iz člena 21 navedene uredbe, ali - vložnika CASP, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 62 uredbe MiCA, ali

	- CASP, ki ima dovoljenje iz člena 63 uredbe MiCA.
Skupne smernice evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih	pomeni Skupne smernice organov EIOPA, EBA in ESMA o skrbni oceni pri pridobitvah in povečanjih kvalificiranih deležev v finančnem sektorju z dne 16. decembra 2016 (JC/GL/2016/01).

E. Izvajanje

Datum začetka uporabe

13. Te smernice se uporabljajo od 04/02/2025.

F. Skupne smernice

F.1. Usklajeno delovanje, pomemben vpliv, posredni delničarji, odločitve o pridobitvi

14. Pristojni organi bi morali pred oceno primernosti predlaganega pridobitelja določiti, ali so okoliščine, ki so privedle do predlagane pridobitve kvalificiranega deleža v ciljnim podjetju, izpolnjene.
15. Za te namene bi morali pristojni organi uporabiti metodologijo ocenjevanja, določeno v Skupnih smernicah evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih, in sicer v oddelku 4 poglavja 1 naslova II o usklajenem delovanju, oddelku 5 o pomembnem vplivu, oddelku 6 o posrednih pridobitvah kvalificiranih deležev, oddelku 7 o odločitvi o pridobitvi.

F.2. Ocena primernosti delničarjev ali članov, neposrednih ali posrednih, s kvalificiranimi deleži ob izdaji dovoljenja

16. V skladu s točko (c) člena 21(2) ali točko (c) člena 63(10) uredbe MiCA pristojni organi ocenijo, ali ima predlagani pridobitelj s kvalificiranimi deleži v podjetju, ki zaprosi za dovoljenje v skladu s členom 18 ali za dovoljenje v skladu s členom 62 navedene uredbe, zadosten ugled, kot je opisan v členu 34(4) in členu 68(2) navedene uredbe (EU). Takšna ocena bi morala temeljiti na merilih iz točke (a) člena 42(1) ali točke (a) člena 84(1) uredbe MiCA o ugledu predlaganega pridobitelja in iz točke (e) člena 42(1) člena ali točke (e) člena 84(1) o odsotnosti utemeljenih razlogov za sum, da se izvaja ali poskuša izvajati pranje denarja in financiranje terorizma.
17. Za oceno ugleda predlaganega pridobitelja bi se morali pristojni organi v svoji oceni sklicevati na informacije iz delegiranih uredb Komisije, sprejetih v skladu s členom 18(6) uredbe Komisije v primeru izdajateljcev ART in členom 62(5) navedene uredbe v primeru CASP ter uporabiti metodologijo iz oddelka 10 poglavja 3 naslova II Skupnih smernic evropskih nadzornih organov

o kvalificiranih deležih v zvezi z ugledom predlaganega pridobitelja – prvo merilo za oceno, kot je ustrezno.

18. Pristojni organi bi morali za oceno odsotnosti utemeljenih razlogov za sum, da se izvaja ali poskuša izvajati pranje denarja in financiranje terorizma, uporabiti metodologijo iz oddelka 14 poglavja 3 naslova II Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi s sumom pranja denarja ali financiranja terorizma s strani predlaganega pridobitelja – peto merilo za oceno. Poleg tega bi morali pristojni organi odstavek 28 teh skupnih smernic uporabiti vedno, kadar sredstva za pridobitev kvalificiranih deležev zajemajo kriptosredstva ali kadar izhajajo iz zamenjave kriptosredstev v fiat valuto.
19. Za namene ocene vidikov zadostnega ugleda, povezanih s strokovno usposobljenostjo predlaganega pridobitelja, bi morali pristojni organi uporabiti sorazmernost v skladu z odstavkom 8.3 oddelka 8 Smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi s sorazmernostjo.

F.3. Ocena primernosti predlaganega pridobitelja kvalificiranega deleža v skladu s členoma 42(1) ali 84(1) uredbe MiCA

20. Da bi pristojni organi ocenili, ali je fizična ali pravna oseba sprejela odločitev o pridobitvi deleža, bi morali uporabiti oddelek 7 Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi z odločitvijo o pridobitvi.
21. Pristojni organi morajo oceniti primernost predlaganih pridobiteljev neposrednih ali posrednih kvalificiranih deležev v izdajatelju ART, ki ima dovoljenje iz člena 21 uredbe MiCA, ali v CASP, ki ima dovoljenje iz člena 63 navedene uredbe, v skladu z merili iz točk (a) do (e) člena 42(1) ali točk (a) do (e) člena 84(1) navedene uredbe.
22. Za oceno merila iz točke (a) člena 42(1) ali točke (a) člena 84(1) uredbe MiCA o ugledu predlaganega pridobitelja bi se morali pristojni organi v svoji oceni sklicevati na informacije iz delegiranih uredb Komisije, sprejetih v skladu s členom 42(4) uredbe MiCA v primeru izdajatelja ART in člena 84(4) navedene uredbe v primeru CASP, ter bi morali uporabiti metodologijo iz oddelka 10 poglavja 3 naslova II Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi z ugledom predlaganega pridobitelja – prvo merilo za oceno, kot je ustrezno.
23. Za oceno merila iz točke (b) člena 42(1) ali točke (b) člena 84(1) uredbe MiCA, ki se nanaša na ugled, znanje, spretnosti in izkušnje katere koli osebe, ki bo vodila poslovanje ciljnega podjetja, bi morali pristojni organi uporabiti metodologijo ocenjevanja iz skupnih smernic organov EBA in ESMA o ocenjevanju primernosti članov upravljalnega organa izdajateljev ART ali CASP.
24. Za oceno merila iz točke (c) člena 42(1) ali točke (c) člena 84(1) uredbe MiCA bi morali pristojni organi uporabiti metodologijo iz oddelka 12 poglavja 3 naslova II Skupnih smernic evropskih

nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi s finančno trdnostjo predlaganega pridobitelja – tretje merilo za oceno.

25. Pristojni organi bi morali za oceno merila iz točke (d) člena 42(1) v zvezi s stalnim izpolnjevanjem zahtev iz naslova III uredbe MiCA ali iz točke (d) člena 84(1) v zvezi s stalnim izpolnjevanjem zahtev iz naslova V navedene uredbe, kadar se nanaša na bonitetno zahtevo, uporabiti metodologijo iz oddelka 13 poglavja 3 naslova II Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi s skladnostjo z bonitetnimi zahtevami ciljnih podjetij z navedeno zahtevo.
26. Kar zadeva izdajatelje ART, stalno izpolnjevanje bonitetnih zahtev glede likvidnosti vključuje zahteve v zvezi s sestavo, upravljanjem, naložbami, ločitvijo in hrambo rezerve sredstev, da bi izpolnili vse morebitne zahteve imetnikov žetonov za odkup.
27. Za oceno merila iz točke (e) člena 42(1) oziroma točke (e) člena 84(1) uredbe MiCA bi morali pristojni organi uporabiti metodologijo iz oddelka 14 poglavja 3 naslova II Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi s sumom pranja denarja ali financiranja terorizma s strani predlaganega pridobitelja – peto merilo za oceno.
28. Kadar koli so sredstva za pridobitev kvalificiranih deležev sestavljena iz kriptosredstev ali kadar izhajajo iz zamenjave kriptosredstev v fiat valuto, bi morali pristojni organi poleg uporabe metodologije ocenjevanja iz oddelka 14 poglavja 3 naslova II Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v zvezi s sumom pranja denarja ali financiranja terorizma ugotoviti tudi:
 - a. naslov razpršene evidence, ki ga uporablja predlagani pridobitelj, kadar se prenos kriptosredstev registrira v omrežju z uporabo tehnologije razpršene evidence ali podobno, in številko računa kriptosredstev, ki jo uporablja predlagani pridobitelj, kadar tak račun obstaja in se uporablja za obdelavo transakcije;
 - b. številko računa kriptosredstev, ki jo uporablja predlagani pridobitelj, če prenos kriptosredstev ni registriran v omrežju, ki uporablja tehnologijo razpršene evidence ali podobno tehnologijo;
 - c. enotno identifikacijsko oznako transakcije, če prenos kriptosredstev ni registriran v omrežju, ki uporablja tehnologijo razpršene evidence ali podobno tehnologijo, in ni opravljen z računa kriptosredstev ali na račun kriptosredstev; in
 - d. ponudnika(-e) storitev v zvezi s kriptosredstvi strank v transakciji, če je ustrezno.
29. Ciljni nadzorniki bi morali pri svoji oceni uporabiti načelo sorazmernosti v skladu z oddelkom 8 o sorazmernosti iz Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih v primeru predlaganih pridobiteljev v izdajatelju ART, ki ima dovoljenje iz člena 21 uredbe MiCA, ali v CASP, ki ima dovoljenje iz člena 63 navedene uredbe.

30. Če namerava predlagani pridobitelj pridobiti kvalificirani delež v ciljnem podjetju, ki je izdajatelj ART in ki ima dovoljenje iz člena 21 uredbe MiCA, ali v CASP, ki ima dovoljenje iz člena 63 navedene uredbe, bi morali ciljni nadzorniki v zvezi s postopkom, ki se uporablja za obvestilo, ki ga predloži predlagani pridobitelj, uporabljati odstavke 9.1 do 9.3 oddelka 9 poglavja 2 naslova II Skupnih smernic evropskih nadzornih organov o kvalificiranih deležih.

Priloga I – Obrazec matrike za ocenjevanje skupne usposobljenosti članov upravljalnega organa

Priloga I k smernicam je na voljo kot ločena datoteka Excel.