

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

---

04/12/2024

---

# Spoločné usmernenia EBA a ESMA o posúdení vhodnosti členov riadiaceho orgánu emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív

---

## A. Povinnosť dodržiavania ustanovení a vykazovacia povinnosť

### Stav týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010<sup>1</sup> a článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010<sup>2</sup>. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 musia príslušné orgány, účastníci finančného trhu a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení. V týchto usmerneniach sa stanovujú primerané postupy dohľadu v rámci európskeho systému finančného dohľadu a spôsob, akým sa má uplatňovať právo Únie.
2. Príslušné orgány, ako sú vymedzené v článku 3 ods. 1 bode 35 písm. a) nariadenia (EÚ) 2023/1114, na ktoré sa vzťahujú tieto usmernenia, ich majú dodržiavať tak, že ich začlenia do svojich postupov podľa potreby (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, ak sú usmernenia určené prevažne účastníkom finančného trhu a finančným inštitúciám.

### Požiadavky na vykazovanie

3. Do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia týchto usmernení na webovom sídle EBA a ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ musia príslušné orgány podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 informovať EBA alebo ESMA o tom, či i) dodržiavajú, ii) nedodržiavajú, ale majú v úmysle dodržiavať alebo iii) nedodržiavajú a nemajú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia. Ak príslušné orgány usmernenia nedodržiavajú, musia do dvoch mesiacov odo dňa uverejnenia usmernení na webovom sídle ESMA a EBA vo všetkých úradných jazykoch EÚ oznámiť ESMA alebo EBA aj dôvody nedodržania týchto usmernení. Oznámenia majú predkladať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržaní v mene svojich príslušných orgánov, Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania ustanovení treba takisto oznámiť EBA alebo ESMA.
4. Účastníci finančného trhu a finančné inštitúcie nie sú povinní oznamovať, či dodržiavajú tieto usmernenia.
5. Oznámenia budú uverejnené na webovom sídle orgánu EBA v súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a na webovom sídle orgánu ESMA v súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

---

<sup>1</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15. 12. 2010, s. 12).

<sup>2</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

## Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

### Predmet úpravy

1. V súlade s článkom 21 ods. 3 a článkom 63 ods. 11 nariadenia MiCA sa tieto spoločné usmernenia týkajú posúdenia vhodnosti členov riadiaceho orgánu emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív.

### Rozsah uplatňovania

2. Usmernenia sa uplatňujú pri udeľovaní povolení a priebežne na príslušné orgány, ako sú vymedzené v článku 3 ods. 1 bode 35 písm. a) nariadenia MiCA, emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív<sup>3</sup>, v súlade s článkom 34 ods. 2 a článkom 68 ods. 1 nariadenia MiCA, pokiaľ ide o posúdenie vhodnosti členov riadiaceho orgánu
  - a. žiadajúceho emitenta tokenov naviazaných aktíva, ktorý žiada o povolenie podľa článku 18 nariadenia MiCA alebo ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 21 uvedeného nariadenia (ďalej len „emitent tokenov naviazaných na aktíva“ na účely týchto usmernení),
  - b. žiadajúceho poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktorý žiada o povolenie podľa článku 62 nariadenia MiCA, alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 63 uvedeného nariadenia (ďalej len „poskytovateľ služieb kryptoaktív“ na účely týchto usmernení), alebo s odkazom na článok 68 ods. 1 nariadenia MiCA, ktorý poskytuje služby kryptoaktív ako súčasť svojho povolenia v súlade s článkom 60 ods. 2, 4, 5 a 6 nariadenia MiCA.
3. Posúdenie vhodnosti je založené na požiadavke, aby členovia riadiaceho orgánu emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív spĺňali kritériá stanovené v článku 34 ods. 2, resp. v článku 68 ods. 1, v ktorých sa stanovuje, že členovia riadiaceho orgánu musia mať dostatočne dobrú povesť a byť schopní venovať účinnému vykonávaniu svojich povinností dostatok času, ako aj posúdenie toho, či členovia riadiaceho orgánu majú jednotlivito a kolektívne primerané vedomosti, zručnosti a skúsenosti na vykonávanie svojich povinností. Členovia riadiaceho orgánu emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív nesmú byť odsúdení za trestné činy súvisiace s praním špinavých peňazí alebo financovaním terorizmu alebo za iné trestné činy, ktoré by mohli mať vplyv na ich dobrú povesť. Členovia riadiaceho orgánu, ktorí sa majú posudzovať, zahŕňajú osoby, ktoré sa stanú členmi riadiaceho orgánu emitenta tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľa služieb kryptoaktív,

---

<sup>3</sup> Podľa článku 60 ods. 10 nariadenia (EÚ) 2023/1114 sa na subjekty uvedené v článku 60 ods. 1 až 6 okrem iného nevzťahuje článok 63 nariadenia (EÚ) 2023/1114.

a členov, ktorí sa už ujali svojej pozície. Ak riadiaci orgán pozostáva z riadiacej a funkcie dohľadu, tieto usmernenia sa vzťahujú na obe funkcie a na členov oboch funkcií<sup>4</sup>.)

## Adresáti

4. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom, ako sú vymedzené v článku 3 ods. 1 bode 35 písm. a) nariadenia MiCA.
5. Tieto usmernenia sú tiež určené:
  - a. emitentom, ako sú vymedzení v článku 3 ods. 1 bode 10 nariadenia MiCA, ktorým bolo udelené povolenie v súlade s článkom 21 uvedeného nariadenia,
  - b. žiadajúcim emitentom podľa vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 11 nariadenia MiCA, ktorí žiadajú o povolenie podľa článku 18 uvedeného nariadenia,
  - c. poskytovateľom služieb kryptoaktív podľa vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 15 nariadenia MiCA, ktoré majú povolenie v súlade s článkom 63 uvedeného nariadenia, alebo – s odkazom na článok 68 ods. 1 nariadenia MiCA – ktorí poskytujú služby kryptoaktív ako súčasť svojho povolenia v súlade s článkom 60 ods. 2, 4, 5 a 6 nariadenia MiCA.
  - d. žiadajúcim poskytovateľom služieb kryptoaktív, ktorí požiadali o povolenie v súlade s článkom 63 nariadenia MiCA.

## Vymedzenie pojmov

6. Pojmy používané a vymedzené podľa nariadenia MiCA a „Spoločných usmernení EBA a ESMA k posúdeniu vhodnosti členov riadiaceho orgánu a osôb zastávajúcich kľúčové funkcie podľa smernice 2013/36/EÚ a smernice 2014/65/EÚ“ majú v týchto usmerneniach rovnaký význam, okrem toho sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

Skupina	je skupina, ako sa stanovuje v článku 2 bode 11 smernice 2013/34/EÚ.
Riadiaci orgán v riadiacej funkcii	je riadiaci orgán, ktorý koná v rámci svojej úlohy efektívne riadiť emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív, a zahŕňa osoby, ktoré riadia jeho podnikateľskú činnosť.
Riadiaci orgán vo funkcii dohľadu	je riadiaci orgán, ak je zriadený, ktorý vykonáva svoju úlohu dohľadu nad rozhodovaním manažmentu a jeho monitorovania.
Riadiaca pozícia	je pozícia člena riadiaceho orgánu inštitúcie alebo iného právneho subjektu. Ak riadiaci orgán v závislosti od právnej

<sup>4</sup> V článku 3 ods. 1 bode 27 nariadenia (EÚ) č. 2023/1114 sa riadiaci orgán vymedzuje ako „orgán alebo orgány emitenta kryptoaktív, osoby, ktorá ponúka kryptoaktíva, alebo osoby žiadajúcej o prijatie na obchodovanie alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktoré sú vymenované v súlade s vnútroštátnym právom, sú splnomocnené stanovovať stratégiu, ciele a celkové smerovanie subjektu, a ktoré v podniku vykonávajú dozor nad rozhodovaním manažmentu a monitorujú ho, a zahŕňajú osoby, ktoré skutočne riadia podnikateľskú činnosť subjektu“.

	formy subjektu pozostáva z jednej osoby, táto pozícia sa takisto počíta ako riadiaca pozícia.
Člen	je navrhovaný alebo vymenovaný člen riadiaceho orgánu vrátane osoby konajúcej v mene právnických osôb, ktoré sú členmi riadiaceho orgánu.
Vhodnosť	v kontexte člena riadiaceho orgánu znamená, že posudzovaná osoba sa považuje za osobu s dostatočne dobrou povestou vrátane čestnosti a bezúhonnosti, a že má individuálne a kolektívne s ostatnými členmi primerané vedomosti, zručnosti a skúsenosti a je individuálne schopná venovať dostatočný čas na plnenie povinností, za ktoré je člen zodpovedný.

## B. Vykonávanie

### Dátum uplatňovania

7. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 04/02/2025.

## C. Spoločné usmernenia

### C.1. Uplatňovanie zásady proporcionality

8. Cieľom zásady proporcionality je zosúladiť mechanizmy správy a riadenia v súlade s individuálnym rizikovým profilom a obchodným modelom emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív, pričom sa zohľadní individuálna pozícia v riadiacom orgáne, pre ktorú sa vykonáva posúdenie, aby boli účinne splnené ciele regulačných požiadaviek, t. j. aby bol člen vhodný vzhľadom na konkrétnu pozíciu jednotlivo a vhodný na to, aby sa stal súčasťou kolektívneho riadiaceho orgánu.
9. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva, poskytovatelia služieb kryptoaktív a príslušné orgány majú pri posudzovaní individuálnych a kolektívnych dostatočných znalostí, skúseností a zručností členov riadiaceho orgánu zohľadniť veľkosť emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív, jeho vnútornú organizáciu a povahu, rozsah a zložitosť emitovaných aktív a poskytovaných služieb a pri posudzovaní individuálnych a kolektívnych dostatočných znalostí, skúseností a zručností členov riadiaceho orgánu a skutočnosť, že členovia sú schopní vyčleniť dostatočný čas na účinné vykonávanie svojich povinností súbežne s inými povinnými časovými záväzkami, ktoré majú.
10. Emitenti významných tokenov naviazaných na aktíva majú mať v porovnaní s emitentmi nevýznamných tokenov naviazaných na aktíva sofistikovanejšie politiky a postupy posudzovania vhodnosti. To isté platí pre poskytovateľov služieb kryptoaktív vzhľadom na ich veľkosť a triedu služieb kryptoaktív poskytovaných v súlade s prílohou IV k nariadeniu MiCA.
11. Všetci členovia riadiaceho orgánu emitenta tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľa služieb kryptoaktív majú mať dostatočne dobrú povest a majú byť čestní a bezúhonní bez

ohľadu na veľkosť podniku, jeho vnútornú organizáciu a povahu, rozsah a zložitosť jeho činností, ako aj na povinnosti a zodpovednosti vyplývajúce z konkrétnej funkcie.

12. Na účely uplatňovania zásady proporcionality pri posudzovaní vhodnosti členov, pokiaľ ide o kritériá znalostí a skúseností, ako aj schopnosti členov venovať zvereným úlohám dostatok času, majú emitenti tokenov naviazaných na aktíva, poskytovatelia služieb kryptoaktív a príslušné orgány zohľadniť tieto kritériá:

- a. veľkosť emitenta tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľa služieb kryptoaktív z hľadiska celkovej súvahy,
- b. právnu formu emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív a informáciu, či je alebo nie je na zozname,
- c. či je emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív súčasťou skupiny, a ak áno, posúdenie proporcionality skupiny,
- d. charakter a zložitosť všetkých obchodných činností,
- e. či sa vykonávajú cezhraničné činnosti a objem činností v jednotlivých jurisdikciách,
- f. v prípade emitenta tokenov naviazaných na aktíva tieto dodatočné kritériá:
  - i. objem a počet vydaných tokenov naviazaných na aktíva,
  - ii. veľkosť rezervy aktív v držbe emitentov tokenov naviazaných na aktíva,
  - iii. typ a zložitosť aktív, na ktoré je naviazaný token,
  - iv. zložitosť nástrojov, do ktorých sa investuje rezerva aktív.
- g. V prípade poskytovateľa služieb kryptoaktív tieto dodatočné kritériá:
  - i. druh a objem poskytovaných služieb a ich dôležitosť pre fungovanie trhov s kryptoaktívami,
  - ii. typ klientov.

## C.2. Pojmy vhodnosti podľa článku 34 ods. 2 a článku 68 ods. 1 nariadenia MiCA

### *C.2.1 Dostatočne dobrá povesť*

13. Pri posudzovaní, či členovia riadiaceho orgánu emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív majú dobrú povesť, sa posúdenie má, v súlade s článkom 18 ods. 5 písm. a) a článkom 62 ods. 3 písm. a) nariadenia MiCA, vzťahovať na neexistenciu záznamu v registri trestov v súvislosti s odsúdeniami a neexistenciu sankcií uložených podľa

príslušného obchodného práva, konkurzného práva a práva finančných služieb alebo v súvislosti s bojom proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu, podvodom alebo profesijnou zodpovednosťou. Posúdenie má okrem toho zahŕňať všetky ďalšie známe skutočnosti, ktoré by mohli viesť k posúdeniu, že člen nemá dostatočne dobrú povesť, ako je uvedené v tomto oddiele. Uvedené požiadavky sa uplatňujú priebežne v súlade s článkom 34 ods. 2 a článkom 68 ods. 1 nariadenia MiCA.

14. Členovia riadiaceho orgánu nemajú podliehať sankciám, embargám alebo opatreniam, ktoré súvisia s terorizmom, financovaním terorizmu alebo šírením zbraní hromadného ničenia, o ktorých rozhodol členský štát, Únia alebo medzinárodná organizácia, napr. Organizácia Spojených národov. Ak je člen riadiaceho orgánu pridaný do takéhoto zoznamu cielených finančných sankcií, tomuto členovi sa má zakázať vykonávanie jeho funkcie a jeho členstvo v riadiacom orgáne sa má ukončiť.
15. Posúdenie kritérií dobrej povesti členov riadiaceho orgánu emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív sa má vykonať na základe informácií uvedených v delegovaných nariadeniach Komisie prijatých podľa článku 18 ods. 6 nariadenia MiCA pre emitenta tokenov naviazaných na aktíva a článku 62 ods. 5 uvedeného nariadenia pre poskytovateľa služieb kryptoaktív.

### ***C.2.2 Primerané individuálne vedomosti, zručnosti a skúsenosti***

16. Členovia riadiaceho orgánu majú mať aktuálne vedomosti o obchodných činnostiach emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív a o všetkých jeho rizikách na úrovni, ktorá zodpovedá ich povinnostiam. To zahŕňa náležité pochopenie tých oblastí, za ktoré konkrétny člen nie je priamo zodpovedný, ale nesie kolektívnu zodpovednosť spolu s ostatnými členmi riadiaceho orgánu.
17. Členovia riadiaceho orgánu majú mať jasnú predstavu o emitentovi tokenov naviazaných na aktíva alebo o mechanizmoch riadenia poskytovateľa služieb kryptoaktív, o svojej úlohe a zodpovednosti a prípadne o štruktúre skupiny.
18. Členovia riadiaceho orgánu majú rozumieť konfliktom záujmov, ktoré môžu existovať medzi emitentom tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľom služieb kryptoaktív a ktoroukoľvek z jeho zainteresovaných strán.
19. Členovia riadiaceho orgánu majú byť schopní prispievať k implementácii vhodnej podnikovej kultúry a kultúry riadenia rizík, podnikových hodnôt a správania v rámci riadiaceho orgánu s cieľom vykonávať činnosť kompetentným a zodpovedným spôsobom.
20. Pri posudzovaní primeraných vedomostí, zručností a skúseností sa majú zväžiť:
  - a. úloha a povinnosti vyplývajúce z danej pozície a požadované schopnosti,
  - b. vedomosti a zručnosti získané vzdelávaním, odbornou prípravou a praxou,

- c. praktické a odborné skúsenosti získané na predchádzajúcich pozíciách a iných súčasných riadiacich pozíciách,
  - d. znalosti, zručnosti a skúsenosti, ktoré člen získal a preukázal pri výkone povolania.
21. Má sa zväžiť úroveň a profil vzdelania člena a to, či sa týka finančného sektora vrátane trhov s kryptoaktívami alebo iných príslušných oblastí. Za relevantné pre finančné subjekty vrátane emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív možno vo všeobecnosti považovať najmä vzdelanie v odbore financií vrátane kryptoaktív, ekonomiky, práva, účtovníctva, auditu, administratívy, finančnej regulácie, informačných technológií a kvantitatívnych metód.
22. Posúdenie sa nemá obmedziť na dosiahnuté vzdelanie člena alebo na dôkaz určitého obdobia pôsobenia vo finančnom subjekte, u emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo u poskytovateľa služieb kryptoaktív alebo v iných spoločnostiach v odvetviach súvisiacich s trhmi s kryptoaktívami a inými finančnými trhmi. Má sa vykonať dôkladnejšia analýza praktických skúseností člena v súvislosti s činnosťami emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív, keďže znalosti získané z predchádzajúcich zamestnaní závisia od povahy, rozsahu a zložitosti podniku, ako aj od funkcie, ktorú v ňom člen vykonával.
23. V záujme riadneho posúdenia zručností členov riadiaceho orgánu by emitenti tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovatelia služieb kryptoaktív majú zväžiť použitie nevyčerpávajúceho zoznamu relevantných zručností uvedeného v prílohe II k spoločným usmerneniam EBA a ESMA o posúdení vhodnosti členov riadiaceho orgánu a osôb zastávajúcich kľúčové funkcie podľa smernice 2013/36/EÚ a smernice 2014/65/EÚ, pričom majú zohľadniť úlohu a povinnosti pozície, ktorú člen riadiaceho orgánu zastáva.
24. Pri posudzovaní primeraných vedomostí a skúseností člena sa majú zohľadniť teoretické a praktické skúsenosti týkajúce sa:
- a. regulácie finančných trhov, najmä pokiaľ ide o finančné nástroje vymedzené v článku 4 ods. 1 bode 15 smernice 2014/65/EÚ a DLT finančné nástroje vymedzené v článku 2 ods. 1 bode 11 nariadenia (EÚ) 2022/858;
  - b. kryptoaktív vrátane tokenov viazaných na aktíva a tokenov elektronických peňazí,
  - c. relevantného chápania rozdielnej povahy rôznych druhov kryptoaktív,
  - d. zásad a postupov riadenia rizík,
  - e. riadenia rizika likvidity, trhového a úverového rizika v súvislosti s obchodnými činnosťami emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív,



- f. požiadaviek podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2554 zo 14. decembra 2022 o digitálnej prevádzkovej odolnosti finančného sektora<sup>5</sup>,
  - g. požiadaviek týkajúcich sa využívania externých poskytovateľov vrátane dohôd o outsourcingu a riadenia externých poskytovateľov,
  - h. účtovníctva a auditu,
  - i. povinností v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu,
  - j. požiadaviek na ochranu osobných údajov,
  - k. schopnosti posúdiť účinnosť opatrení emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív, ktoré zabezpečujú účinné riadenie, dohľad a vnútornú kontrolu,
  - l. interpretácie finančných informácií a identifikáciu kľúčových problémov na základe týchto informácií,
  - m. manažérskych znalostí vrátane strategického plánovania, pochopenia obchodnej stratégie alebo obchodného plánu inštitúcie a jeho realizácie,
  - n. schopnosti prezentovať svoje názory, diskutovať o stratégiách a obchodných cieľoch a
  - o. ak je pozícia člena v rámci emitenta tokenov naviazaných na aktíva, príslušných právnych požiadaviek na vydávanie tokenov naviazaných na aktíva.
25. S odkazom na bod i) a bez toho, aby bola dotknutá vnútroštátna transpozícia smernice (EÚ) 2015/849, má mať člen riadiaceho orgánu poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktorý je zodpovedný za implementovanie zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení potrebných na dosiahnutie súladu so smernicou (EÚ) 2015/849, dobré znalosti, zručnosti a relevantné skúsenosti v oblasti identifikácie a posudzovania rizík prania špinavých peňazí a financovania terorizmu a politik, kontrol a postupov v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu. Táto osoba má mať dobré znalosti o rozsahu, v akom sa podnikateľský model inštitúcie vystavuje rizikám prania špinavých peňazí a financovania terorizmu.
26. Pri posudzovaní praktickej a profesijnej skúsenosti získanej na predchádzajúcich pozíciách, sa má osobitná pozornosť venovať:
- a. povahe zastávanej pozície a jej hierarchickej úrovne,
  - b. dĺžke pracovného pomeru v danej pozícii,
  - c. počtu podriadených,

---

<sup>5</sup> Ú. v. EÚ L 333, 27.12.2022, s. 1 – 79.

- d. povaha a zložitosti podniku, v ktorom bola pozícia zastávaná, vrátane jeho organizačnej štruktúry,
- e. rozsahu kompetencií, rozhodovacích právomocí a zodpovedností člena,
- f. technickým znalostiam získané počas pôsobenia na pracovnom mieste,
- g. ďalším vedomostiam získané z akademických aktivít.

27. V prípade potreby majú členovia riadiaceho orgánu vo funkcii dohľadu mať možnosť spochybňovať rozhodnutia riadiaceho orgánu v jeho riadiacej funkcii a v prípade potreby aj iné relevantné rozhodnutia vedenia a účinne dohliadať na rozhodovanie vedenia a monitorovať ho.

### ***C.2.3 Primerané kolektívne znalosti, zručnosti a skúsenosti***

28. Zloženie riadiaceho orgánu má byť zárukou, že celok má riadiaci orgán primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti potrebné na vykonávanie všetkých obchodných činností emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív a na plnenie všetkých svojich povinností. To znamená, že riadiaci orgán ako celok náležite rozumie všetkým obchodným oblastiam a činnostiam emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív. Riadiaci orgán ako celok má mať primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti v súvislosti s aspektmi uvedenými v oddiele C.2.2 a okrem toho aj v súvislosti s:

- a. efektívnym, spoľahlivým a obozretným riadením emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív vrátane:
  - i. riadenia kontinuity činnosti,
  - ii. primeraného zohľadnenia záujmu jeho klientov a integrity trhu,<sup>6</sup>
  - iii. riadenia hlavných rizík súvisiacich s vytváraním, používaním a správou kryptoaktív, riadenie operačných rizík vrátane kybernetického rizika,
  - iv. vykonávania opatrení na odhaľovanie a prevenciu podvodov,
  - v. faktorov ESG a rizík ESG, najmä pokiaľ ide o mechanizmus konsenzu,
- b. právneho a regulačného prostredia,
- c. zmluvného práva,
- d. ochrany spotrebiteľa,

---

<sup>6</sup> Pozri regulačné technické predpisy o konflikte záujmov.

- e. informačných a komunikačných technológií a bezpečnosti, v prípade potreby vrátane využívaných mechanizmov konsenzu,
- f. distribuovanej databázy transakcií alebo podobných technológií relevantných pre ich obchodné činnosti,
- g. finančného účtovníctva a výkazníctva,
- h. činností funkcií alebo postupov riadenia rizík, dodržiavania súladu s predpismi a vnútorného auditu vrátane zriadenia týchto funkcií alebo postupov,
- i. príslušných miestnych a cezhraničných finančných trhov vrátane príslušných obchodných platforiem,
- j. riadiacich zručností a skúseností,
- k. schopnosti strategicky plánovať,
- l. riadenia skupín a rizík súvisiacich so štruktúrami skupiny, ak je emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív materskou spoločnosťou skupiny.

#### ***C.2.4 Dostatočný časový úväzok členov riadiaceho orgánu***

29. Členovia riadiaceho orgánu emitentov tokenov naviazaných na aktíva v súlade s článkom 34 ods. 2 nariadenia MiCA alebo členovia riadiaceho orgánu poskytovateľa služieb kryptoaktív v súlade s článkom 68 ods. 1 uvedeného nariadenia majú byť schopní venovať dostatok času výkonu svojich funkcií a povinností. To znamená, že dokážu venovať dostatok času svojim úlohám vzhľadom na iné povinnosti, ktoré by mohli mať.
30. Členovia majú byť takisto schopní plniť si svoje povinnosti v mimoriadne rušných obdobiach alebo v dôsledku niektorých mimoriadnych ťažkostí v súvislosti s jednou alebo viacerými operáciami inštitúcie, pričom je potrebné zohľadniť, že v týchto obdobiach môže byť potrebné venovať viac pracovného času ako v bežnom období.
31. Pri posudzovaní dostatočnosti časového úväzku člena majú emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív zohľadniť aspoň tieto skutočnosti:
- a. počet riadiacich pozícií vo finančných subjektoch a iných spoločnostiach, ktoré tento člen súčasne zastáva, s prihliadnutím na možné synergie medzi rôznymi riadiacimi funkciami, napr. v kontexte skupiny, vrátane prípadov, keď koná v mene právnickej osoby alebo ako náhradník člena riadiaceho orgánu;’,
  - b. riadiace pozície v organizáciách, ktoré sledujú prevažne iné ako obchodné ciele a ktoré člen zastáva naraz,

- c. veľkosť, povaha, rozsah a zložitosť činností subjektu, v ktorom člen zastáva riadiacu pozíciu, a najmä to, či je daný subjekt subjektom mimo EÚ,
  - d. geografická prítomnosť člena a čas cesty potrebný na výkon funkcie,
  - e. počet plánovaných zasadnutí riadiaceho orgánu,
  - f. všetky potrebné stretnutia, ktoré sa majú konať najmä s príslušnými orgánmi alebo inými internými alebo externými zainteresovanými stranami mimo formálneho harmonogramu zasadnutí riadiaceho orgánu,
  - g. povahu konkrétnej pozície a povinností člena vrátane osobitných úloh, ako je výkonný riaditeľ, predseda alebo predseda či člen výboru, to, či člen zastáva výkonnú alebo nevýkonnú pozíciu, a potrebu tohto člena zúčastňovať sa na zasadnutiach spoločností uvedených v písmenách a) a b) a finančného subjektu,
  - h. iné externé profesionálne alebo politické činnosti a akékoľvek iné funkcie a príslušné činnosti v rámci finančného sektora aj mimo neho, ako aj v rámci EÚ aj mimo nej,
  - i. potrebné zaškolenie a odborná príprava,
  - j. všetky ostatné relevantné povinnosti člena, ktoré sa považujú za potrebné zohľadniť pri hodnotení, keďže vyžadujú, aby člen venoval svoj čas.
32. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív majú zaznamenať úlohy, povinnosti a požadované schopnosti rôznych pozícií v riadiacom orgáne a očakávaný časový úväzok potrebný pre každú jednotlivú pozíciu, pričom by mali zohľadniť aj potrebu venovať dostatok času na úvodné školenie a odbornú prípravu. Na tento účel by poskytovatelia služieb kryptoaktív, ktorí patria do triedy 1 prílohy IV k nariadeniu MiCA, a emitenti nevýznamných tokenov naviazaných na aktíva majú rozlišovať medzi očakávaným časovým úväzkom členov riadiaceho orgánu v jeho riadiacej funkcii a členov riadiaceho orgánu v jeho funkcii dohľadu, a nie medzi jednotlivými pozíciami v rámci týchto funkcií.
33. Člen riadiaceho orgánu má byť informovaný o svojom očakávanom časovom úväzku. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív môžu od člena vyžadovať, aby vhodným spôsobom zdokumentoval schopnosť venovať požadovaný čas zvereným úlohám.
34. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív majú monitorovať, či členovia riadiaceho orgánu venujú dostatok času výkonu svojej funkcie. Príprava na zasadnutia, prítomnosť a aktívna účasť členov na zasadnutiach riadiaceho orgánu sú ukazovateľmi časového úväzku.
35. Vplyv dlhodobej neprítomnosti členov riadiaceho orgánu sa má zohľadniť pri posudzovaní dostatočnosti časového úväzku jednotlivých členov riadiaceho orgánu.

36. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív majú viesť záznamy o všetkých externých odborných a politických pozíciách, ktoré zastávajú členovia riadiaceho orgánu. Tieto záznamy sa majú aktualizovať vždy, keď člen oznámi emitentovi tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľovi služieb kryptoaktív zmenu a keď sa tieto zmeny inak dostanú do pozornosti emitenta alebo poskytovateľa. Ak sa vyskytnú zmeny, ktoré môžu znížiť schopnosť člena riadiaceho orgánu venovať dostatok času výkonu svojej funkcie, emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív má prehodnotiť schopnosť člena venovať funkciu dostatočný čas.

### C.3. Posúdenia vhodnosti členov riadiaceho orgánu emitentom tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľom služieb kryptoaktív

37. Emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív má niesť hlavnú zodpovednosť za to, aby riadiaci orgán ako celok a každý z jeho členov trvalo spĺňali kritériá vhodnosti v súlade s článkom 34 ods. 2 a článkom 68 ods. 1 nariadenia MiCA. Majú zabezpečiť, aby členovia riadiaceho orgánu mali kolektívne a individuálne primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti na zabezpečenie účinného, spoľahlivého a obozretného riadenia a kontinuity činností spoločnosti a primeraného zohľadnenia záujmov svojich klientov a integrity trhu.

38. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovatelia služieb kryptoaktív majú zabezpečiť, aby všetci členovia riadiaceho orgánu mali dostatočne dobrú povesť, pričom sa zohľadnia kritériá uvedené v oddiele C.2.1, a aby boli schopní venovať dostatok času na efektívne vykonávanie svojich povinností za akýchkoľvek podmienok, pričom sa zohľadnia kritériá uvedené v oddiele C.2.4.

39. Bez toho, aby bolo dotknuté schválenie akcionármi, majú riadiace orgány emitentov tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív prijať politiku vhodnosti. Politika má zahŕňať zásady týkajúce sa výberu, monitorovania a plánovania nástupníctva ich členov a opätovného vymenovania existujúcich členov a má obsahovať aspoň tieto prvky:

- a. postup výberu, vymenovania, opätovného vymenovania a plánovania nástupníctva členov riadiaceho orgánu a uplatniteľný interný postup na posúdenie vhodnosti členov vrátane vnútornej funkcie zodpovednej za poskytovanie podpory pri posudzovaní (napr. ľudské zdroje),
- b. kritériá, ktoré sa majú použiť pri posudzovaní a ktoré by mali zahŕňať kritériá vhodnosti stanovené v týchto usmerneniach,
- c. kritériá týkajúce sa zloženia riadiaceho orgánu vrátane spôsobu, akým sa zohľadňujú aspekty rozmanitosti z hľadiska pohlavia, veku, vzdelania a odborného zázemia a geografického pôvodu členov riadiaceho orgánu, a prípadne spôsobu, akým sa dosiahnu ciele týkajúce sa primeranej rodovej rovnováhy,

- d. komunikačný kanál s príslušnými orgánmi,
- e. ako by sa malo hodnotenie a jeho výsledok zdokumentovať vrátane stanovenia vhodného obdobia uchovávania.

40. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív majú vykonať posúdenie alebo opätovné posúdenie vhodnosti riadiaceho orgánu a jeho členov:

- a. pri podávaní žiadosti o povolenie pred začatím činností, ktoré si vyžadujú povolenie;
- b. ak sa vyskytnú podstatné zmeny v zložení riadiaceho orgánu vrátane:
  - i. pri vymenúvaní nových členov riadiaceho orgánu, a to aj v súvislosti s priamym alebo nepriamym nadobudnutím alebo zvýšením kvalifikovaného podielu u emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív. Toto hodnotenie sa má obmedziť na novovymenovaných členov a kolektívnu vhodnosť riadiaceho orgánu,
  - ii. pri opätovnom vymenovaní členov riadiaceho orgánu, ak sa zmenili požiadavky na danú pozíciu alebo ak je člen vymenovaný na inú pozíciu v rámci riadiaceho orgánu. Posúdenie sa má obmedziť na členov, ktorých pozícia sa zmenila, a na analýzu príslušných aspektov, pričom by sa mali zohľadniť akékoľvek dodatočné požiadavky na pozíciu a kolektívnu vhodnosť riadiaceho orgánu,
- c. ak došlo k podstatným zmenám obchodného modelu a činností, základných právnych ustanovení alebo používaných technológií,
- d. priebežne, na základe akejkoľvek novej relevantnej skutočnosti alebo situácie. Opätovné posúdenie sa má vykonať najmä v týchto prípadoch:
  - i. ak existujú obavy týkajúce sa individuálnej alebo kolektívnej vhodnosti členov riadiaceho orgánu,
  - ii. v prípade možného významného vplyvu na dobrú povesť člena riadiaceho orgánu alebo emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív vrátane prípadov, keď členovia nedodržiavajú politiku spoločnosti v oblasti konfliktu záujmov,
- e. ak existujú opodstatnené dôvody domnievať sa, že došlo alebo dochádza k praniu špinavých peňazí alebo financovaniu terorizmu alebo k pokusu o pranie špinavých peňazí alebo financovanie terorizmu v súvislosti s týmto emitentom tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľom služieb kryptoaktív, alebo ak sa zistilo, že porušuje svoje povinnosti v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu v domovskom alebo hostiteľskom členskom štáte alebo v tretej krajine v

každom prípade, ktorý môže inak významne ovplyvniť vhodnosť člena riadiaceho orgánu.

41. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív majú prehodnotiť dostatočnosť časového úväzku člena riadiaceho orgánu, ak tento člen prevezme ďalšiu riadiacu pozíciu alebo začne vykonávať nové relevantné činnosti.
42. Ak sa vykonáva opätovné posúdenie kolektívnej vhodnosti, emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív majú svoje posúdenie zamerať na príslušné zmeny v ich obchodnom modeli a činnostiach, stratégiách, technickej infraštruktúre a rizikovom profile a v rozdelení povinností v rámci riadiaceho orgánu a ich vplyv na požadované kolektívne znalosti, zručnosti a skúsenosti riadiaceho orgánu.
43. Pri posudzovaní primeraných znalostí, zručností a skúseností člena má emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív v rovnakom časovom období posúdiť aj kolektívnu vhodnosť riadiaceho orgánu. Predovšetkým sa má posúdiť, ktoré znalosti, zručnosti a skúsenosti prináša jednotlivec do kolektívu, alebo, ak nejaký člen z riadiaceho orgánu odíde, ktoré znalosti a skúsenosti by po zmene zloženia mohli riadiacemu orgánu chýbať.
44. Hodnotenia znalostí, zručností a skúseností jednotlivých členov riadiaceho orgánu a orgánu kolektívnej správy sa majú vykonať pred vymenovaním jednotlivých členov. Za vykonanie záverečného posúdenia, ak je relevantné, má byť zodpovedný riadiaci orgán vo svojej funkcii dohľadu.
45. Odchylne od bodu 44 sa posúdenia vhodnosti môžu vykonať čo najskôr, bez dotknutia vnútroštátneho práva, ale v každom prípade do jedného mesiaca od vymenovania člena riadiaceho orgánu, a to v ktoromkoľvek z týchto prípadov, pre ktoré emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív riadne poskytol odôvodnenie:
  - a. akcionári, vlastníci alebo spoločníci emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív nominujú a vymenujú členov riadiaceho orgánu na valnom zhromaždení akcionárov alebo na rovnocennom zhromaždení, ktoré nenavrhol emitent tokenov naviazaných na aktíva ani poskytovateľ služieb kryptoaktív, ani ich riadiaci orgán,
  - b. úplné individuálne posúdenie vhodnosti pred vymenovaním jednotlivého člena alebo kolektívne posúdenie vhodnosti po zmene zloženia riadiaceho orgánu by narušilo riadne fungovanie riadiaceho orgánu, a to aj v dôsledku týchto situácií:
    - i. ak potreba nahradiť členov vznikne náhle alebo neočakávane, napr. v prípade úmrtia alebo invalidity člena,
    - ii. ak bolo potrebné odvolať člena, pretože už nespĺňal kritériá vhodnosti.

46. Pri posudzovaní primeraných vedomostí, zručností a skúseností sa majú zohľadniť všetky záležitosti, ktoré sú pre posudzovanie relevantné a dostupné. Emitenti tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovatelia služieb kryptoaktív majú pri posudzovaní adekvátnych kolektívnych znalostí, zručností a skúseností riadiaceho orgánu zohľadniť znalosti, zručnosti a skúsenosti jednotlivých členov riadiaceho orgánu a naopak.
47. Emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív má zdokumentovať výsledky svojho posúdenia a najmä všetky nedostatky zistené medzi potrebnými a skutočnými kolektívnymi znalosťami a skúsenosťami členov riadiaceho alebo správneho orgánu, ako aj opatrenia, ktoré treba prijať na odstránenie týchto nedostatkov vrátane zabezpečenia úvodného školenia alebo odbornej prípravy.
48. Na zabezpečenie primeraného priebežného dohľadu má emitent tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľ služieb kryptoaktív informovať príslušný orgán o navrhnutom vymenovaní členov alebo bezodkladne po vymenovaní členov.
49. Ak posúdenie vykonávajú aj príslušné orgány na účely dohľadu, zodpovednosť za posúdenie a zabezpečenie vhodnosti riadiaceho orgánu naďalej zostáva na emitentovi tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľovi služieb kryptoaktív.

### ***C.3.1 Posúdenie individuálnej vhodnosti členov riadiaceho orgánu poskytovateľmi služieb kryptoaktív a emitentmi tokenov naviazaných na aktíva***

50. V rámci posúdenia vhodnosti riadiaceho orgánu má emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív posúdiť znalosti, zručnosti a skúsenosti jednotlivých členov. Na tento účel má emitent tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľ služieb kryptoaktív:
- zhromažďovať informácie prostredníctvom rôznych kanálov a nástrojov (napr. diplomy a osvedčenia, odporúčacie listy, životopisy, pohovory, dotazníky),
  - požadovať od posudzovanej osoby, aby poskytla presné informácie a v prípade potreby predložila doklady o týchto informáciách,
  - ak je to možné, overiť správnosť informácií, ktoré poskytla posudzovaná osoba,
  - ak je to vhodné, v rámci riadiaceho orgánu v jeho funkcii dohľadu posúdiť výsledky hodnotenia a
  - prípadne určiť potrebné nápravné opatrenia.
51. Emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív má zdokumentovať opis pozície člena, pre ktorého sa uskutočnilo posúdenie, vrátane úlohy tejto pozície v rámci emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív, a má špecifikovať výsledky posúdenia v súvislosti so znalosťami, zručnosťami



a skúsenosťami, ako aj výsledky posúdenia dobrej povesti a časového úväzku prijatého v súlade s týmito usmerneniami.

### ***C.3.2 Posúdenie kolektívnej vhodnosti členov riadiaceho orgánu poskytovateľmi služieb kryptoaktív a emitentmi tokenov naviazaných na aktíva***

52. Ak je to relevantné, emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív má pri posudzovaní spoločných primeraných vedomostí, zručností a skúseností posúdiť zloženie riadiaceho orgánu osobitne v jeho riadiacej funkcii a vo funkcii dohľadu.
53. Posúdením adekvátnych kolektívnych znalostí, zručností a skúseností sa majú porovnať primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti riadiaceho orgánu, ktoré sú potrebné na vykonávanie všetkých obchodných činností vrátane ich organizačných aspektov a základných procesov, a skutočné kolektívne znalosti a skúsenosti riadiaceho orgánu.
54. Pri posudzovaní primeraných kolektívnych znalostí, zručností a skúseností riadiaceho orgánu má emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív najprv posúdiť všetkých jednotlivých členov, zmapovať výsledky podľa obchodných činností a stanoviť, že pre všetky takéto činnosti má riadiaci orgán ako celok primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti na zabezpečenie účinného fungovania riadiaceho orgánu.
55. Zložením riadiaceho orgánu sa má zabezpečiť, aby kolektívne rozhodovacie procesy zahŕňali primeranú diskusiu, výzvu a dohľad. Na tento účel má byť v orgáne zastúpený dostatočný počet členov z každej oblasti s príslušnými znalosťami, aby bolo možné diskutovať o rozhodnutiach, ktoré sa majú prijať.
56. Emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív má vykonať posúdenie kolektívnej vhodnosti riadiaceho orgánu na plnenie jeho povinností podľa nariadenia MiCA a zdokumentovať výsledky buď pomocou:
  - a. vzoru matice vhodnosti uvedenej v prílohe I ako základ a jej prispôsobenie s prihliadnutím na kritériá opísané v oddiele C.1; alebo
  - b. svojej vlastnej primeranej metodiky v súlade s kritériami stanovenými v týchto usmerneniach.

## **C.4. Nápravné opatrenia emitentov tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív**

57. Ak z hodnotenia alebo opätovného hodnotenia emitenta tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľa služieb kryptoaktív vyplynie, že riadiaci orgán alebo člen riadiaceho orgánu nemá primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti alebo nemôže úlohám venovať dostatočný čas, emitent tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľ služieb kryptoaktív má včas prijať primerané nápravné opatrenia.

58. Ak člen riadiaceho orgánu nemá dostatočne dobrú povesť, nemá byť vymenovaný, má byť nahradený alebo nemá dostať možnosť vykonávať danú pozíciu.
59. Primerané nápravné opatrenia môžu okrem iného zahŕňať prispôsobenie zodpovedností medzi členmi, nahradenie niektorých členov, nábor ďalších členov, odbornú prípravu jednotlivých členov alebo odbornú prípravu pre riadiaci orgán ako celok s cieľom zabezpečiť, aby mal primerané kolektívne vedomosti, zručnosti a skúsenosti.
60. Ak sa pri hodnotení alebo opätovnom hodnotení emitentom tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľom služieb kryptoaktív zistia ľahko odstrániteľné nedostatky týkajúce sa primeraných znalostí, zručností a skúseností alebo časového úväzku riadiaceho orgánu alebo člena riadiaceho orgánu, emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív má včas prijať primerané nápravné opatrenia na odstránenie týchto nedostatkov.
61. V každom prípade treba o všetkých zistených podstatných nedostatkoch týkajúcich sa ktoréhokoľvek člena riadiaceho orgánu a zloženia riadiaceho orgánu ako celku bezodkladne informovať príslušné orgány. Tieto informácie majú obsahovať prijaté alebo plánované opatrenia na nápravu týchto nedostatkov a harmonogram ich vykonávania.

### C.5. Posúdenie vhodnosti príslušnými orgánmi

62. Príslušné orgány majú špecifikovať postupy dohľadu, ktoré sa vzťahujú na posudzovanie vhodnosti členov riadiaceho orgánu emitentov tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív. Pri stanovovaní postupov dohľadu majú príslušné orgány zvážiť, či by posúdenie vhodnosti vykonané po tom, ako člen začal vykonávať svoju funkciu, mohlo viesť k potrebe odvolať nevhodného člena z riadiaceho orgánu alebo k situácii, keď riadiaci orgán ako celok prestane byť vhodný.
63. Príslušné orgány majú zabezpečiť, aby bol opis týchto postupov posudzovania verejne dostupný. Postupmi dohľadu sa má zabezpečiť, aby novovymenovaných členov riadiaceho orgánu a riadiaci orgán ako kolektívny orgán posúdili príslušné orgány. Postupmi dohľadu sa tiež má zabezpečiť, aby príslušný orgán nanovo posúdil vymenovaných členov riadiaceho orgánu v súlade s týmito usmerneniami, ak je opätovné posúdenie potrebné z dôvodu zmeny požadovaných informácií alebo funkcie, ktorú opätovne vymenovaný člen zastáva.
64. Príslušné orgány majú zabezpečiť, aby svojimi postupmi dohľadu včas dokázali riešiť prípady nedodržania príslušných regulačných požiadaviek.
65. Príslušné orgány majú od emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív vyžadovať, aby ich bezodkladne informovali o všetkých voľných pozíciách v rámci riadiaceho orgánu. Príslušné orgány, ktoré posudzujú vhodnosť členov riadiaceho orgánu pred vymenovaním, majú od emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív vyžadovať, aby ich bez zbytočného odkladu informoval po tom, ako sa spoločnosť rozhodla navrhnúť člena na vymenovanie. Príslušné orgány, ktoré posudzujú vhodnosť členov riadiaceho orgánu po vymenovaní, majú vyžadovať, aby emitent tokenov naviazaných na aktíva

alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív oznámil vymenovanie najneskôr dva týždne po vymenovaní. Toto oznámenie má obsahovať informácie uvedené v bode 70.

66. V riadne odôvodnených prípadoch, uvedených v bode 45, sa od emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív má vyžadovať, aby príslušnému orgánu poskytli úplnú dokumentáciu požadovanú podľa bodu 70 do jedného mesiaca od vymenovania člena.
67. Príslušné orgány majú stanoviť maximálnu lehotu na posúdenie vhodnosti, ktorá nemá presiahnuť 4 mesiace odo dňa oznámenia o plánovanom alebo skutočnom vymenovaní emitentom tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľom služieb kryptoaktív.
68. Ak príslušný orgán zistí, že na dokončenie posúdenia sú potrebné ďalšie informácie okrem tých, ktoré sa vyžadujú podľa bodu 70, lehota stanovená podľa bode 67 sa môže pozastaviť od času, keď príslušný orgán požiada o dodatočné informácie, až do ich prijatia.
69. Príslušné orgány majú vykonať posúdenie na základe informácií poskytnutých emitentom tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľom služieb kryptoaktív a posudzovanými členmi a majú ich posúdiť na základe pojmov vymedzených v týchto usmerneniach, ak je to uplatniteľné.
70. Príslušné orgány majú od emitentov tokenov naviazaných na aktíva a poskytovateľov služieb kryptoaktív vyžadovať, aby predložili informácie a dokumentáciu potrebnú na posúdenie vhodnosti člena riadiaceho orgánu vrátane informácií a dokumentácie potrebnej na posúdenie vhodnosti pri udelení povolenia, ako sa uvádza v delegovanom nariadení Komisie podľa článku 18 ods. 6 nariadenia MiCA vzhľadom na uplatňovanie odseku 2 písm. i) tohto článku v prípade emitenta tokenov naviazaných na aktíva, a, ako sa uvádza v článku 62 ods. 5 uvedeného nariadenia, pokiaľ ide o uplatňovanie odseku 2 písm. g) tohto článku, pokiaľ ide o poskytovateľa služieb kryptoaktív. Informácie a dokumentácia majú obsahovať dôkaz o dostatočne dobrej povesti členov a o primeraných individuálnych a kolektívnych znalostiach, zručnostiach a skúsenostiach členov a riadiaceho orgánu a o ich dostatočnom časovom úväzku.
71. Ak je to vhodné na základe prístupu založeného na riziku a v prípade emitentov dôležitých tokenov naviazaných na aktíva príslušné orgány majú na účely posúdenia vhodnosti využiť aj pohovory.
72. Posudzovanie individuálnej a kolektívnej vhodnosti členov riadiaceho orgánu má priebežne vykonávať príslušný orgán v rámci svojich priebežných činností dohľadu.
73. Príslušné orgány sa môžu zúčastňovať na stretnutiach s emitentom tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľom služieb kryptoaktív, alebo viesť takéto stretnutia, a to aj s niektorými alebo všetkými členmi svojho riadiaceho orgánu, alebo sa zúčastňovať na zasadnutiach riadiaceho orgánu ako pozorovateľ s cieľom posúdiť účinné fungovanie. Frekvencia takýchto stretnutí sa má stanoviť s použitím prístupu založeného na riziku.

74. Príslušné orgány majú zabezpečiť, aby potrebné opakované posúdenia podľa oddielov C.3, C.3.1 a C.3.2 vykonávali emitenti tokenov naviazaných na aktíva a poskytovatelia služieb kryptoaktív. Ak je podnetom na opätovné posúdenie vhodnosti príslušným orgánom opätovné posúdenie emitentom tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľom služieb kryptoaktív, tento príslušný orgán má zohľadniť okolnosti, ktoré podnietili opätovné posúdenie, a jeho vplyv na individuálnu a kolektívnu vhodnosť riadiaceho orgánu.

## C.6. Rozhodnutie príslušného orgánu

75. Príslušné orgány majú prijať rozhodnutie na základe posúdenia individuálnej a kolektívnej vhodnosti členov riadiaceho orgánu v maximálnej lehote uvedenej v bode 67 alebo, ak bola lehota pozastavená podľa bodu 68, v maximálnej lehote 6 mesiacov.
76. Ak z výsledku posúdenia vhodnosti príslušným orgánom vyplynie, že sa dostatočne nepreukázala vhodnosť posudzovanej osoby vrátane situácií, keď poskytnuté informácie nie sú dostatočné na dokončenie posúdenia, má príslušný orgán vysloviť námietku proti vymenovaniu tej osoby alebo ho neuznať, ak zistené nedostatky nie je možné napraviť alebo odstrániť inými opatreniami, ktoré prijal emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív.
77. Ak emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív neposkytne príslušnému orgánu dostatočné informácie týkajúce sa vhodnosti posudzovanej osoby, príslušný orgán má informovať spoločnosť o tom, že člen nemôže byť členom riadiaceho orgánu, pretože sa dostatočne nepreukázalo, že daná osoba je vhodná, alebo že prijal negatívne rozhodnutie.
78. Ak sa zistia nedostatky týkajúce sa individuálnych alebo kolektívnych znalostí, zručností alebo skúseností členov riadiaceho orgánu, príslušný orgán má vzhľadom na opatrenia, ktoré už emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív prijal, prijať vhodné opatrenia na odstránenie zistených nedostatkov a stanoviť časový harmonogram na vykonanie týchto opatrení. Opatrenia majú podľa potreby zahŕňať jedno alebo viaceré z týchto opatrení:
- požiadavku, aby emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív organizoval osobitnú odbornú prípravu pre členov riadiaceho orgánu, či už individuálnu alebo kolektívnu,
  - požiadavku, aby emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív zmenil rozdelenie úloh medzi členmi riadiaceho orgánu,
  - požiadavku, aby emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív odmietol navrhovaného člena alebo aby nahradil určitých členov,

- d. požiadavku, aby emitent tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív zmenil zloženie riadiaceho orgánu s cieľom zabezpečiť individuálnu a kolektívnu vhodnosť riadiaceho orgánu,
- e. vyradenie člena z riadiaceho orgánu emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív,
- f. v prípade potreby uloženie správnych sankcií alebo iných správnych opatrení (napr. stanovenie osobitných povinností, odporúčaní alebo podmienok) vrátane definitívneho odňatia povolenia.

# Spoločné usmernenia o posúdení vhodnosti priamych alebo nepriamych akcionárov alebo spoločníkov s kvalifikovanými podielmi v emitentoch tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľoch služieb kryptoaktív

---

## D. Povinnosť dodržiavania ustanovení a vykazovacia povinnosť

### Stav týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010<sup>7</sup> a článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010<sup>8</sup>. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 príslušné orgány, účastníci finančného trhu a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení. V týchto usmerneniach sa stanovujú primerané postupy dohľadu v rámci európskeho systému finančného dohľadu a spôsob, akým sa má uplatňovať právo Únie.
2. Príslušné orgány vymedzené v článku 3 ods. 1 bode 35 písm. a) nariadenia MiCA, na ktoré sa usmernenia vzťahujú, ich majú dodržiavať tak, že ich primeraným spôsobom začlenia do svojich postupov (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj vtedy, keď sú usmernenia určené predovšetkým účastníkom finančného trhu a finančným inštitúciám.

### Požiadavky na vykazovanie

3. Do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia týchto usmernení na webových sídlach orgánov EBA a ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 musia príslušné orgány oznámiť orgánu EBA alebo ESMA, či i) dodržiavajú, ii) nedodržiavajú, ale majú v úmysle dodržiavať, alebo iii) nedodržiavajú a nemajú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia. Ak príslušné orgány usmernenia nedodržiavajú, musia do dvoch mesiacov odo dňa uverejnenia usmernení na webovom sídle

---

<sup>7</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15. 12. 2010, s. 12).

<sup>8</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

ESMA a EBA vo všetkých úradných jazykoch EÚ oznámiť ESMA alebo EBA aj dôvody nedodržania týchto usmernení. Oznámenia majú predkladať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržaní v mene svojich príslušných orgánov, Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania ustanovení treba takisto oznámiť EBA alebo ESMA.

4. Oznámenia budú uverejnené na webovom sídle orgánu EBA v súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a na webovom sídle orgánu ESMA v súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

## Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

### Predmet úpravy

5. V súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 sa v týchto spoločných usmerneniach stanovuje metodika, ktorú príslušné orgány majú používať pri posudzovaní okolností, ktoré viedli k vzniku kvalifikovaných podielov (oddiel F.1 usmernení).
6. V týchto spoločných usmerneniach sa stanovuje metodika, ktorú majú príslušné orgány používať na posúdenie vhodnosti akcionára alebo spoločníka s kvalifikovanými podielmi, či už priamymi alebo nepriamymi (oddiel F.2 usmernení):
  - a) u žiadajúceho emitenta, ktorý žiada o povolenie podľa článku 18 nariadenia MiCA, v súlade s mandátom stanoveným v článku 21 ods. 3 uvedeného nariadenia;
  - b) u žiadajúceho poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktorý žiada o povolenie podľa článku 62 nariadenia MiCA, v súlade s mandátom stanoveným v článku 63 ods. 11 uvedeného nariadenia.
7. V súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 sa v týchto spoločných usmerneniach stanovuje metodika, ktorú príslušné orgány majú použiť na posúdenie vhodnosti navrhovaného nadobúdateľa priamych alebo nepriamych kvalifikovaných podielov (oddiel F.3 usmernení):
  - a) u emitenta tokenov naviazaných na aktíva, ktorému bolo udelené povolenie podľa článku 21 nariadenia MiCA v súlade s kritériami stanovenými v článku 42 ods. 1 písm. a) až e) uvedeného nariadenia;
  - b) u poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktorému bolo udelené povolenie podľa článku 63 uvedeného nariadenia v súlade s kritériami stanovenými v článku 84 ods. 1 písm. a) až e) uvedeného nariadenia.

### Rozsah uplatňovania

8. V súlade s článkom 18 ods. 2 písm. j) alebo článkom 62 ods. 2 písm. h) nariadenia MiCA sa pri žiadosti o povolenie na činnosť emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív posúdenie navrhovaných nadobúdateľov týka dostatočne dobrej povesti priamych alebo nepriamych akcionárov alebo spoločníkov s kvalifikovanými podielmi.
9. V súlade s článkom 42 ods. 1 a článkom 84 ods. 1 nariadenia MiCA sa v prípade emitenta tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľa služieb kryptoaktív, ktorým bolo udelené povolenie podľa článku 21 alebo 63 uvedeného nariadenia, posúdenie navrhovaných nadobúdateľov týka vhodnosti priamych alebo nepriamych akcionárov alebo spoločníkov s kvalifikovanými podielmi na základe piatich kritérií posudzovania, ktoré sú v nich stanovené.



10. Tieto usmernenia sa nevzťahujú na emitentov tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív, ktorí majú povolenie pôsobiť ako úverové inštitúcie podľa smernice 2013/36/EÚ. Okrem toho sa na poskytovateľov služieb kryptoaktív, ktoré sú finančnými subjektmi uvedenými v článku 60 a poskytujú služby v oblasti kryptoaktív v rámci svojho povolenia v súlade s článkom 60 ods. 2 až 6 nariadenia MiCA, nevzťahujú články 63 a 84, ale naďalej sa na ne vzťahujú ustanovenia článku 68 ods. 2.

## Adresáti

11. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom, ako sú vymedzené v článku 3 ods. 1 bode 35 písm. a) nariadenia MiCA.

## Vymedzenie pojmov

12. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy použité a definované v nariadení MiCA majú rovnaký význam aj v týchto spoločných usmerneniach. Na účely týchto usmernení sa okrem toho uplatňujú tieto vymedzenia pojmov, a to aj na účely krížového odkazu na spoločné usmernenia európskych orgánov dohľadu o kvalifikovaných podieloch:

Navrhovaný nadobúdateľ	je fyzická alebo právnická osoba, ktorá bez ohľadu na to, či koná v zhode s inou osobou alebo osobami, má v úmysle nadobudnúť alebo zvýšiť, priamo alebo nepriamo, kvalifikovaný podiel v cieľovom podniku, ktorým je emitent tokenov naviazaných na aktíva s povolením podľa článku 21 nariadenia MiCA alebo poskytovateľ služieb kryptoaktív s povolením povolený podľa článku 63 uvedeného nariadenia, alebo akcionár alebo spoločník, ktorý, či už priamo alebo nepriamo, jednotlivo alebo v zhode s inou osobou alebo osobami, má kvalifikovaný podiel v žiadajúcom emitentovi tokenov naviazaných na aktíva, ktorý žiada o povolenie v súlade s článkom 18 uvedeného nariadenia, alebo v žiadajúcom poskytovateľovi služieb kryptoaktív, ktorý žiada o povolenie v súlade s článkom 62 uvedeného nariadenia.
Sektorové smernice alebo nariadenia	znamená MiCA
Akcionár alebo spoločník	znamená fyzickú alebo právnickú osobu, ktorá vlastní akcie cieľového podniku, alebo v závislosti od právnej formy inštitúcie iných vlastníkov alebo spoločníkov cieľového podniku
Cieľový orgán dohľadu	Znamená príslušný orgán, ako je definovaný v článku 3 ods. 1 bode 35 písm. a) nariadenia

	MiCA, ktorý je zodpovedný za dohľad nad cieľovým podnikom.
Cieľový podnik	Znamená: <ul style="list-style-type: none"> <li>- žiadajúci emitent, ktorý žiada o povolenie podľa článku 18 nariadenia MiCA, alebo</li> <li>- emitent tokenov naviazaných na aktíva, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 21 uvedeného nariadenia, alebo</li> <li>- žiadajúci poskytovateľ služieb kryptoaktív, ktorý žiada o povolenie podľa článku 62 nariadenia MiCA, alebo</li> <li>- poskytovateľ služieb kryptoaktív, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 63 nariadenia MiCA.</li> </ul>
Spoločné usmernenia európskych orgánov dohľadu o kvalifikovaných podieloch	sú spoločné usmernenia EIOPA, EBA a ESMA o prudenciálnom hodnotení nadobudnutia a zvyšovania kvalifikovaných podielov vo finančnom sektore zo 16. decembra 2016 (JC/GL/2016/01).

## E. Vykonávanie

### Dátum uplatňovania

13. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 04/02/2025.

## F. Spoločné usmernenia

### F.1. Konanie v zhode, významný vplyv, nepriami akcionári, rozhodnutie o nadobudnutí

14. Príslušné orgány majú pred posúdením vhodnosti navrhovaného nadobúdateľa určiť, či sú splnené okolnosti, ktoré viedli k navrhovanému nadobudnutiu kvalifikovaného podielu v cieľovom podniku.

15. Na tieto účely majú príslušné orgány uplatňovať metodiku posudzovania stanovenú v spoločných usmerneniach európskych orgánov dohľadu ku kvalifikovaným podielom, konkrétne v hlave II kapitole 1 oddiele 4 o konaní v zhode, oddiele 5 o významnom vplyve, oddiele 6 o nepriamych nadobudnutiach kvalifikovaných podielov, oddiele 7 o rozhodnutí nadobudnúť.

## F.2. Posúdenie vhodnosti akcionárov alebo spoločníkov, či už priamych alebo nepriamych, s kvalifikovaným podielom pri udelení povolenia

16. Podľa článku 21 ods. 2 písm. c) alebo článku 63 ods. 10 písm. c) nariadenia MiCA príslušné orgány posúdia, či navrhovaný nadobúdateľ s kvalifikovanými podielmi v podniku, ktorý žiada o povolenie podľa článku 18 alebo o povolenie podľa článku 62 uvedeného nariadenia, má dostatočne dobrú povesť, ako sa uvádza v článku 34 ods. 4 a článku 68 ods. 2 uvedeného nariadenia (EÚ). Takéto posúdenie má vychádzať z kritérií stanovených v článku 42 ods. 1 alebo v článku 84 ods. 1 písm. a), z povesti navrhovaného nadobúdateľa a písm. e) nariadenia MiCA z neexistencie dôvodného podozrenia, že sa dochádza k praniu špinavých peňazí alebo financovanie terorizmu alebo že sa o to pokúšajú.
17. Pri posudzovaní dobrej povesti navrhovaného nadobúdateľa sa príslušné orgány majú opierať o informácie uvedené v delegovaných nariadeniach Komisie prijatých podľa článku 18 ods. 6 nariadenia MiCA v prípade emitenta tokenov naviazaných na aktíva a článku 62 ods. 5 uvedeného nariadenia v prípade poskytovateľa služieb kryptoaktív a mali by uplatňovať metodiku stanovenú v hlave II kapitole 3 oddiele 10 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch, o dobrej povesti navrhovaného nadobúdateľa - prvé kritérium posudzovania, ak je to vhodné.
18. Na posúdenie absencie primeraných dôvodov na podozrenie, že dochádza k praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu alebo k pokusu o pranie špinavých peňazí a financovanie terorizmu, majú príslušné orgány uplatňovať metodiku stanovenú v hlave II kapitole 3 oddiele 14 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch, týkajúcu sa podozrení z prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu navrhovaným nadobúdateľom – prítomné kritérium posudzovania. Príslušné orgány majú okrem toho uplatňovať bod 28 týchto spoločných usmernení vždy, keď finančné prostriedky na nadobudnutie kvalifikovaných podielov pozostávajú z kryptoaktív alebo vždy, keď pochádzajú z výmeny kryptoaktív za fiat peniaze.
19. Na účely posúdenia aspektov dostatočne dobrej povesti, ktoré sa týkajú odborných kompetencií navrhovaného nadobúdateľa, majú príslušné orgány uplatňovať zásadu proporcionality v súlade s oddielom 8 ods. 8.3 usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch.

## F.3. Posúdenie vhodnosti navrhovaného nadobúdateľa kvalifikovaného podielu v súlade s článkom 42 ods. 1 alebo článkom 84 ods. 1 nariadenia MiCA

20. S cieľom posúdiť, či fyzická alebo právnická osoba prijme rozhodnutie o nadobudnutí, majú príslušné orgány uplatňovať oddiel 7 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch.

21. Príslušné orgány musia posúdiť vhodnosť navrhovaných nadobúdateľov priamych alebo nepriamych kvalifikovaných podielov v emitentovi tokenov naviazaných na aktíva, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 21 nariadenia MiCA, alebo v poskytovateľovi služieb kryptoaktív, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 63 uvedeného nariadenia, v súlade s kritériami stanovenými v článku 42 ods. 1 písm. a) až e) alebo v článku 84 ods. 1 uvedeného nariadenia.
22. Na posúdenie kritéria uvedeného v článku 42 ods. 1 písm. a) alebo v článku 84 ods. 1 písm. a) nariadenia MiCA o povesti navrhovaného nadobúdateľa, sa príslušné orgány majú pri posudzovaní odvolávať na informácie uvedené v delegovaných nariadeniach Komisie prijatých podľa článku 42 ods. 4 MiCA v prípade emitenta tokenov naviazaných na aktíva a článku 84 ods. 4 uvedeného nariadenia v prípade poskytovateľa služieb kryptoaktív a majú uplatňovať metodiku uvedenú v hlave II kapitole 3 oddiele 10 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch týkajúcu sa povesti navrhovaného nadobúdateľa - prvé kritérium posudzovania, podľa toho, čo je uplatniteľné.
23. Na posúdenie kritéria stanoveného v článku 42 ods. 1 písm. b) alebo v článku 84 ods. 1 písm. b) nariadenia MiCA, ktoré sa týka dobrej povesti, znalostí, zručností a skúseností akejkoľvek osoby, ktorá bude riadiť činnosť cieľového podniku, majú príslušné orgány uplatňovať metodiku posudzovania stanovenú v spoločných usmerneniach EBA a ESMA o posudzovaní vhodnosti členov riadiaceho orgánu emitentov tokenov naviazaných na aktíva alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív.
24. Na posúdenie kritéria stanoveného v článku 42 ods. 1 písm. c) alebo v článku 84 ods. 1 písm. c) nariadenia MiCA majú príslušné orgány mali uplatniť metodiku stanovenú v hlave II kapitole 3 oddiele 12 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch, týkajúcu sa finančnej spoľahlivosti navrhovaného nadobúdateľa - tretie kritérium posudzovania.
25. Na posúdenie kritéria stanoveného v článku 42 ods. 1 písm. d), ktoré sa týka nepretržitého plnenia požiadaviek stanovených v hlave III nariadenia MiCA, alebo v článku 84 ods. 1 písm. d), ktoré sa týka nepretržitého plnenia požiadaviek stanovených v hlave V uvedeného nariadenia, ak ide o prudenciálnu požiadavku, majú príslušné orgány uplatniť metodiku stanovenú v hlave II kapitole 3 oddiele 13 spoločných usmernení ESAS o kvalifikovaných podieloch, týkajúcu sa súladu prudenciálnych požiadaviek cieľových podnikov s touto požiadavkou.
26. Pokiaľ ide konkrétne o emitentov tokenov naviazaných na aktíva, nepretržitý súlad s prudenciálnymi požiadavkami na likviditu zahŕňa požiadavky týkajúce sa zloženia, riadenia, investícií, oddelenia a úschovy rezervy aktív s cieľom splniť akúkoľvek potenciálnu žiadosť o výmenu tokenu od jeho držiteľa.
27. Na posúdenie kritéria stanoveného v článku 42 ods. 1 písm. e), resp. článku 84 ods. 1 písm. e) nariadenia MiCA majú príslušné orgány uplatniť metodiku stanovenú v hlave II kapitole 3 oddiele 14 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch, týkajúcu sa podozrenia z

prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu navrhovaným nadobúdateľom – piate kritérium posudzovania.

28. Vždy ak finančné prostriedky na nadobudnutie kvalifikovaných podielov pozostávajú z kryptoaktív alebo vždy, keď pochádzajú z výmeny kryptoaktív za fiat peniaze, majú príslušné orgány okrem uplatnenia metodiky posudzovania stanovenej v hlave II kapitole 3 oddiele 14 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch pri podozrení z prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu identifikovať aj:

- a. adresa distribuovanej databázy transakcií, ktorú používa navrhovaný nadobúdateľ, ak je prevod kryptoaktív registrovaný v sieti s použitím technológie distribuovanej databázy transakcií alebo podobnej technológie, a číslo účtu kryptoaktív používané navrhovaným nadobúdateľom, ak takýto účet existuje a používa sa na spracovanie transakcie,
- b. číslo účtu kryptoaktív, ktoré používa navrhovaný nadobúdateľ, ak prevod kryptoaktív nie je registrovaný v sieti využívajúcej technológiu distribuovanej databázy transakcií alebo podobnú technológiu,
- c. ak prevod kryptoaktív nie je registrovaný v sieti využívajúcej technológiu distribuovanej databázy transakcií alebo podobnú technológiu a nie je uskutočnený z účtu kryptoaktív alebo na účet kryptoaktív, jedinečný identifikátor transakcie a
- d. poskytovateľa(-ov) služieb kryptoaktív účastníkov transakcie, ak je to vhodné.

29. Cieľové orgány dohľadu majú pri posudzovaní uplatňovať zásadu proporcionality v súlade s oddielom 8 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch v prípade navrhovaných nadobúdateľov v emitentovi tokenov naviazaných na aktíva, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 21 nariadenia MiCA, alebo v poskytovateľovi služieb kryptoaktív, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 63 uvedeného nariadenia.

30. V prípade, že navrhovaný nadobúdateľ má v úmysle nadobudnúť kvalifikovaný podiel v cieľovom podniku, ktorý je emitent tokenov naviazaných na aktíva a má povolenie v súlade s článkom 21 nariadenia MiCA, alebo v poskytovateľ služieb kryptoaktív a má povolenie v súlade s článkom 63 uvedeného nariadenia, cieľové orgány dohľadu majú uplatňovať hlavu II kapitolu 2 oddiel 9 body 9.1 až 9.3 spoločných usmernení ESA o kvalifikovaných podieloch, pokiaľ ide o postup uplatniteľný na oznámenie predložené navrhovaným nadobúdateľom.

# Príloha I - Vzor matice na posúdenie kolektívnej spôsobilosti členov riadiaceho orgánu

---

Príloha I k usmerneniam sa poskytuje ako samostatný súbor vo formáte Excel.