

EBA/GL/2024/09

ESMA75-453128700-10

04/12/2024

Ghid comun al ABE și ESMA privind evaluarea adecvării membrilor organului de conducere al emitenților de tokenuri raportate la active și al furnizorilor de servicii de criptoactive

A. Obligații de conformare și raportare

Statutul ghidului

1. Prezentul document conține orientări emise în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010¹ și cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010². Conform articolului 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, autoritățile competente, participanții la piețele financiare și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile pentru a respecta ghidul. Ghidul prezintă practicile adecvate de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară și modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii.
2. Autoritățile competente, așa cum sunt definite la articolul 3 alineatul (1) punctul 35 litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 2023/1114, cărora li se aplică ghidul, trebuie să se conformeze prin încorporarea în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului lor juridic sau a proceselor lor de supraveghere), inclusiv în cazurile în care ghidul vizează în principal participanții la piețele financiare și instituțiile financiare.

Cerințe de raportare

3. În termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-ul ABE și al ESMA în toate limbile oficiale ale UE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, autoritățile competente trebuie să notifice ABE sau ESMA dacă (i) se conformează, (ii) nu se conformează, dar intenționează să se conformeze sau (iii) nu se conformează și nu intenționează să se conformeze cu ghidul. În caz de neconformare, autoritățile competente trebuie, de asemenea, să notifice ESMA sau ABE, în termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-urile ESMA și ABE în toate limbile oficiale ale UE, motivele pentru care nu se conformează cu ghidul. Notificările se trimit de persoane care au competența necesară pentru a raporta conformitatea, în numele autorității competente pe care o reprezintă. Orice schimbare cu privire la situația conformării trebuie adusă, de asemenea, la cunoștința ABE și ESMA.
4. Participanții la piețele financiare și instituțiile financiare nu sunt obligați să raporteze dacă respectă ghidul.
5. Notificările se publică pe site-ul ABE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, și pe site-ul ESMA, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

¹ Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

² Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

Obiect, domeniu de aplicare și definiții

Obiect

1. Prezentul ghid comun se referă la evaluarea adecvării membrilor organului de conducere al emitenților de tokenuri raportate la active (TRA) și furnizorilor de servicii de criptoactive (FSCA), în conformitate cu articolul 21 alineatul (3) și articolul 63 alineatul (11) din MiCA.

Domeniu de aplicare

2. Ghidul se aplică la autorizare și în mod continuu autorităților competente, așa cum sunt definite la articolul 3 alineatul (1) punctul 35 litera (a) din MiCA, emitenților de TRA și FSCA-urilor³, conform articolului 34 alineatul (2) și articolul 68 alineatul (1) din MiCA cu privire la evaluarea adecvării membrilor organului de conducere al
 - a. unui solicitant emitent de TRA care solicită o autorizație în temeiul articolului 18 din MiCA sau autorizat conform articolului 21 din același regulament („emitent de TRA” în sensul acestui ghid),
 - b. unui FSCA solicitant care solicită o autorizație în temeiul articolului 62 din MiCA sau unui FSCA autorizat conform articolului 63 din același regulament („FSCA” în sensul acestui ghid) sau, cu referire la articolul 68 alineatul (1) din MiCA, care furnizează servicii de criptomonedă ca parte a autorizației sale conform articolul 60 alineatele (2), (4), (5) și (6) din MiCA.
3. Evaluarea adecvării se bazează pe cerința ca membrii organului de conducere al emitenților de TRA și FSCA-urilor să îndeplinească criteriile prevăzute la articolul 34 alineatul (2) și, respectiv, articolul 68 alineatul (1), care prevăd că membrii organului de conducere trebuie să aibă o reputație suficient de bună și să fie capabili să consacre suficient timp pentru a-și îndeplini în mod eficace atribuțiile, precum și pe evaluarea măsurii în care membrii organului de conducere dețin, în mod individual și colectiv, cunoștințele, competențele și experiența corespunzătoare pentru a-și îndeplini atribuțiile. Membrii organului de conducere al emitenților de TRA și al FSCA-urilor nu trebuie să fi fost condamnați pentru infracțiuni legate de spălarea banilor și de finanțarea terorismului sau pentru alte infracțiuni care le-ar afecta buna reputație. Membrii organului de conducere care urmează să fie evaluați cuprind persoanele care vor deveni membri ai organului de conducere al unui emitent de TRA sau al unui FSCA, precum și membrii care și-au preluat deja funcția. În cazul în care organul de conducere este format dintr-o funcție

³ Conform articolului 60 alineatul (10) din Regulamentul (UE) 2023/1114, entitățile enumerate la articolul 60 alineatele (1)-(6) nu fac obiectul, printre altele, al articolului 63 din Regulamentul (UE) 2023/1114.

de conducere și una de supraveghere, prezentul ghid se aplică ambelor funcții și membrilor ambelor funcții⁴.)

Destinatari

4. Prezentul ghid se adresează autorităților competente, astfel cum sunt definite la articolul 3 alineatul (1) punctul (35) litera (a) din MiCA.
5. Ghidul se adresează, de asemenea:
 - a. emitenților, așa cum sunt definiți la articolul 3 alineatul (1) punctul (10) din MiCA, autorizați conform articolului 21 din același regulament,
 - b. emitenților solicitanți, așa cum sunt definiți la articolul 3 alineatul (1) punctul 11 din MiCA, care solicită o autorizație în temeiul articolului 18 din același regulament;
 - c. FSCA, așa cum sunt definiți la articolul 3 alineatul (1) punctul (15) din MiCA, autorizați conform articolului 63 din același regulament sau – cu trimitere la articolul 68 alineatul (1) din MiCA – care furnizează servicii de criptoactive ca parte a autorizației lor conform articolului 60 alineatele (2), (4), (5) și (6) din MiCA.
 - d. FSCA solicitanți care au depus cerere de autorizare conform articolului 63 din MiCA.

Definiții

6. Termenii folosiți și definiți în MiCA și în „Ghidul comun EBA-ESMA privind evaluarea adecvării membrilor organului de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie în temeiul Directivei 2013/36/UE și al Directivei 2014/65/UE” au același înțeles în prezentul ghid; în plus, se aplică următoarele definiții:

Grup	înseamnă un grup așa cum este definit la articolul 2 punctul 11 din Directiva 2013/34/UE.
Organ de conducere în funcția sa de conducere	înseamnă organul de conducere care își exercită rolul de a asigura în mod eficace conducerea emitentului de TRA sau FSCA și cuprinde persoanele care îi conduc activitatea.
Organ de conducere în funcția sa de supraveghere	înseamnă, când este stabilit, organul de conducere care acționează în rolul său de supraveghere și monitorizare a procesului decizional al conducerii.
Mandat	înseamnă deținerea unei funcții de către un membru al organului de conducere al unei instituții sau al altei entități juridice. În cazul în care organul de conducere, în funcție de forma juridică a entității, este compus dintr-o singură persoană, această funcție este, de asemenea, considerată mandat.

⁴ Articolul 3 alineatul (1) punctul 27 din Regulamentul (UE) 2023/1114 definește organul de conducere ca fiind „organul sau organele unui emitent, ale unui ofertant de criptoactive sau ale unei persoane care solicită admiterea la tranzacționare a criptoactivelor sau ale unui furnizor de servicii de criptoactive, care sunt desemnate în conformitate cu dreptul intern, care sunt abilitate să stabilească strategia, obiectivele și direcția generală a entității, și care supraveghează și monitorizează procesul decizional al entității, și din care fac parte persoane care conduc efectiv activitatea entității”.

Membru	înseamnă un membru propus sau numit al organului de conducere, inclusiv care acționează în numele persoanelor juridice membre ale organului de conducere.
Adecvare	înseamnă, în contextul unui membru al organului de conducere, că se consideră că persoana evaluată are o reputație suficient de bună, acționează cu onestitate și integritate și posedă, individual și împreună cu alți membri, cunoștințe, competențe și experiență adecvate și că este capabilă, individual, să aloce suficient timp pentru a îndeplini sarcinile de care este responsabil membrul.

B. Punerea în aplicare

Data punerii în aplicare

7. Ghidul se aplică de la 04/02/2025.

C. Ghid comun

C.1. Aplicarea principiului proporționalității

8. Principiul proporționalității urmărește să coreleze în mod consecvent cadrul de administrare a activității cu profilul de risc individual și cu modelul de afaceri al emitenților de TRA și FSCA, ținând cont de funcția individuală pentru care este efectuată o evaluare, astfel încât să fie îndeplinite în mod efectiv obiectivele cerințelor de reglementare, și anume ca membrul să fie adecvat în ceea ce privește funcția specifică individuală și adecvat pentru a face parte din organul de conducere colectiv.
9. Emitenții de TRA, FSCA-urile și autoritățile competente trebuie să țină seama de mărimea emitentului de TRA sau FSCA-ul, de organizarea sa internă, precum și de natura, amploarea și complexitatea activelor emise și a serviciilor furnizate atunci când evaluează suficiența cunoștințelor, experienței și competențelor individuale și colective a membrilor organului de conducere și dacă membrii, în mod individual, pot aloca suficient timp pentru a-și îndeplini atribuțiile în mod eficace în paralel cu alte angajamente temporale obligatorii pe care le au.
10. Emitenții de TRA-uri semnificative trebuie să aibă politici și procese de evaluare a adecvării mai sofisticate față de emitenții de TRA-uri nesemnificative. Același lucru este valabil și pentru FSCA-uri, având în vedere mărimea lor și clasa de servicii de criptoactive furnizate conform anexei IV la MiCA.
11. Toți membrii organului de conducere al emitenților de TRA și al FSCA-urilor trebuie să aibă o reputație suficient de bună și să dea dovadă de onestitate și integritate, indiferent de mărimea firmei, de organizarea internă și de natura, sfera și complexitatea activităților, precum și de atribuțiile și responsabilitățile specifice funcției respective.

12. În scopul aplicării principiului proporționalității atunci când evaluează adecvarea membrilor în ceea ce privește criteriile privind cunoștințele și experiența, precum și capacitatea membrilor de a consacra suficient timp, emitenții de TRA, FSCA-urile și autoritățile competente trebuie să țină cont de următoarele criterii:

- a. mărimea emitentului de TRA sau a FSCA-ului, din punct de vedere al totalului bilanțului;
- b. forma juridică a emitentului de TRA sau a FSCA-ului și dacă este cotate sau nu;
- c. dacă emitentul de TRA sau FSCA-ul face parte dintr-un grup și, în caz afirmativ, evaluarea proporționalității pentru grup;
- d. natura și complexitatea tuturor activităților comerciale;
- e. dacă se furnizează activități transfrontaliere și mărimea operațiunilor din fiecare jurisdicție;
- f. în cazul unui emitent de TRA, următoarele criterii suplimentare:
 - i. volumul și numărul de TRA-uri emise;
 - ii. mărimea rezervei de active deținute de emitenții de TRA;
 - iii. tipul și complexitatea activelor la care se raportează un token,
 - iv. complexitatea instrumentelor în care sunt investite rezervele de active.
- g. în cazul unui FSCA, următoarele criterii suplimentare:
 - i. tipul și volumul serviciilor furnizate și caracterul lor esențial pentru funcționarea piețelor de cryptoactive,
 - ii. tipul de clienți.

C.2. Noțiuni privind adecvarea în sensul articolului 34 alineatul (2) și al articolului 68 alineatul (1) din MiCA

C.2.1 Reputație suficient de bună

13. Când evaluează dacă membrii organului de conducere al unui emitent de TRA sau FSCA au o reputație bună, evaluarea trebuie să cuprindă, în conformitate cu articolul 18 alineatul (5) litera (a) și cu articolul 62 alineatul (3) litera (a) din MiCA, absența cazierului judiciar în ceea ce privește condamnările și lipsa de sancțiuni impuse în temeiul dreptului comercial aplicabil, al legislației privind insolvența și al serviciilor financiare sau în legătură cu legislația privind combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului, fraudă sau răspunderea profesională. Evaluarea trebuie să cuprindă, de asemenea, orice alte fapte cunoscute care ar putea duce la

aprecierea că membrul respectiv nu are o reputație suficient de bună, așa cum se specifică în prezenta secțiune. Aceste cerințe se aplică permanent, conform articolului 34 alineatul (2) și cu articolul 68 alineatul (1) din MiCA.

14. Membrii organului de conducere nu trebuie să fi făcut obiectul unor sancțiuni, embargouri sau măsuri legate de terorism, finanțarea terorismului sau proliferare, decise de un stat membru, de Uniune sau de o organizație internațională, de exemplu ONU. În cazul în care un membru al organului de conducere se află pe o asemenea listă de sancțiuni financiare specifice, acestui membru trebuie să i se interzică să-și exercite funcția și trebuie revocat din organul de conducere.
15. Evaluarea criteriilor de bună reputație a membrilor organului de conducere al unui emitent de TRA sau al unui FSCA trebuie efectuată pe baza informațiilor menționate în regulamentele delegate ale Comisiei adoptate în temeiul articolului 18 alineatul (6) din MiCA în cazul unui emitent de TRA și al articolului 62 alineatul (5) din același regulament în cazul FSCA-urilor.

C.2.2. Cunoștințe, competențe și experiență adecvate la nivel individual

16. Membrii organului de conducere trebuie să aibă o înțelegere actualizată a activităților comerciale ale emitentului de TRA sau ale FSCA-ului și a tuturor riscurilor aferente, la nivel proporțional cu responsabilitățile lor. Aceasta include o înțelegere adecvată a acelor domenii pentru care un membru individual nu este direct responsabil, dar este răspunzător în mod colectiv împreună cu ceilalți membri ai organului de conducere.
17. Membrii organului de conducere trebuie să aibă o înțelegere clară a cadrului de administrare al emitentului de TRA sau al FSCA-ului, a rolului și responsabilităților lor respective și, după caz, a structurii grupului.
18. Membrii organului de conducere trebuie să înțeleagă conflictele de interese care pot exista între emitentul de TRA sau FSCA-ul și oricare din părțile interesate ale acestuia.
19. Membrii organului de conducere trebuie să poată contribui la punerea în aplicare a unei culturi corporative și de risc, a unor valori corporative și a unui comportament adecvat în cadrul organului de conducere pentru a desfășura activitatea într-un mod competent și responsabil.
20. Evaluarea cunoștințelor, competențelor și experienței adecvate trebuie să ia în considerare:
 - a. rolul și sarcinile funcției și capacitățile necesare;
 - b. cunoștințele și aptitudinile dobândite prin studii, formare și practică;
 - c. experiența practică și profesională dobândită în funcții anterioare și în alte mandate actuale; și
 - d. cunoștințele, competențele și experiența dobândite și demonstrate prin conduita profesională a membrului.

21. Trebuie se aibă în vedere nivelul și profilul studiilor absolvite de membrul respectiv și să se stabilească dacă acestea au sau nu legătură cu serviciile bancare și financiare sau cu alte domenii relevante. În mod specific, studiile în domeniul bancar-financiar, economic, juridic, contabil, de audit, administrativ, al reglementărilor financiare, al tehnologiei informației și în metode cantitative pot fi, în general, considerate relevante pentru sectorul serviciilor financiare, inclusiv pentru emitenții de TRA și FSCA-uri.
22. Evaluarea nu trebuie să se limiteze la diploma membrului sau la dovada unei anumite perioade de serviciu la o entitate financiară, un emitent de TRA sau un FSCA sau la alte firme în domenii legate de piețele criptoactivelor și de alte piețe financiare. Trebuie efectuată o analiză mai aprofundată a experienței practice a membrului în ceea ce privește activitățile emitentului de TRA sau ale FSCA-ului, deoarece cunoștințele dobândite din ocupațiile anterioare depind de natura, amploarea și complexitatea activității, precum și de funcția pe care membrul a exercitat-o în cadrul acesteia.
23. Pentru a evalua corespunzător competențele membrilor organului de conducere, emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să aibă în vedere utilizarea listei neexhaustive de competențe relevante prevăzută în anexa II la Ghidul comun al ABE și ESMA privind evaluarea adecvării membrilor organului de conducere și al persoanelor care dețin funcții-cheie în temeiul Directivei 2013/36/UE și al Directivei 2014/65/UE, ținând seama de rolul și atribuțiile funcției ocupate de membrul organului de conducere.
24. La evaluarea cunoștințelor și experienței adecvate ale unui membru, trebuie luată în considerare experiența teoretică și practică cu privire la:
- a. reglementarea piețelor financiare, în special în ceea ce privește instrumentele financiare, așa cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 15 din Directiva 2014/65/UE, și instrumentele financiare bazate pe DLT, așa cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) punctul 11 din Regulamentul (UE) 2022/858;
 - b. criptoactive, inclusiv tokenuri raportate la active și tokenuri de monedă electronică;
 - c. înțelegerea relevantă a naturii diferite a diferitelor tipuri de criptoactive;
 - d. principiile și procedurile de administrare a riscurilor;
 - e. administrarea riscurilor de lichiditate, a riscului de piață și a riscului de credit în legătură cu activitățile comerciale ale emitentului de TRA sau ale FSCA-ului;
 - f. cerințele prevăzute în Regulamentul (UE) 2022/2554 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 decembrie 2022 privind reziliența operațională digitală a sectorului financiar⁵;

⁵ JO L 333, 27.12.2022, p. 1-79.

- g. cerințele privind utilizarea furnizorilor terți, inclusiv acordurile de externalizare și gestionarea furnizorilor terți;
 - h. contabilitatea și auditul;
 - i. obligațiile de combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului;
 - j. cerințe privind protecția datelor;
 - k. capacitatea de a evalua eficacitatea mecanismelor unui emitent de TRA sau FSCA care asigură un cadru de administrare, o supraveghere și controale interne eficiente;
 - l. interpretarea informațiilor financiare și identificarea problemelor-cheie pe baza acestor informații;
 - m. cunoștințe manageriale, inclusiv planificarea strategică, înțelegerea strategiei de afaceri sau a planului de afaceri al unei instituții și realizarea acesteia;
 - n. capacitatea de a-și prezenta punctul de vedere, de a discuta strategii și obiective de afaceri și
 - o. dacă funcția membrilor este în cadrul unui emitent de TRA, obligațiile legale relevante pentru emiterea de TRA.
25. Cu privire la punctul (i) de mai sus, fără a aduce atingere transpunerii la nivel național a Directivei (UE) 2015/849, membrul organului de conducere al FSCA identificat ca fiind responsabil cu aplicarea actelor cu putere de lege și a actelor administrative necesare pentru a se conforma Directivei (UE) 2015/849 trebuie să aibă cunoștințe, competențe și experiență relevante în identificarea și evaluarea riscurilor de SB/FT și politicile, controalele și procedurile de combatere a SP/FT. Această persoană trebuie să înțeleagă bine măsura în care modelul de afaceri al instituției o expune la riscuri de SB/FT.
26. La evaluarea experienței practice și profesionale dobândite în funcții anterioare, trebuie acordată o atenție deosebită:
- a. naturii funcției deținute și nivelul ierarhic;
 - b. vechimii într-o funcție;
 - c. numărul de subordonați;
 - d. naturii și complexității societății în care persoana a ocupat funcția respectivă, inclusiv structurii sale organizatorice;
 - e. domeniului de cuprindere a competențelor, a puterii de decizie și a responsabilităților membrului;

- f. cunoștințelor tehnice dobândite prin intermediul funcției;
 - g. cunoștințelor suplimentare dobândite din activități universitare.
27. După caz, membrii organului de conducere în funcția sa de supraveghere trebuie să poată să conteste deciziile organului de conducere în funcția sa de conducere și alte decizii de conducere relevante, dacă este necesar, și să supravegheze și să monitorizeze în mod eficace procesul de decizie al conducerii.

C.2.3. Cunoștințe, competențe și experiență adecvate la nivel colectiv

28. Componenta organului de conducere trebuie să asigure că acesta dispune, în mod colectiv, de cunoștințele, competențele și experiența necesare pentru a desfășura toate activitățile emitentului de TRA sau ale FSCA-ului și pentru a-și îndeplini toate responsabilitățile. Aceasta include faptul că organul de conducere are, în mod colectiv, o înțelegere adecvată a tuturor domeniilor de activitate și a activităților emitentului de TRA sau ale FSCA-ului. Organul de conducere, în ansamblul său, trebuie, de asemenea, să aibă cunoștințele, competențele și experiența adecvate cu privire la aspectele enumerate în secțiunea C.2.2 și, în plus, cu privire la:
- a. administrarea eficace, corectă și prudentă a emitentului de TRA sau a FSCA-ului, și anume:
 - i. gestionarea continuității activității;
 - ii. luarea în considerare adecvată a intereselor clienților săi și a integrității pieței;⁶
 - iii. Administrarea principalelor riscuri legate de crearea, utilizarea și gestionarea de criptoactive, administrarea riscurilor operaționale, inclusiv a riscului cibernetic;
 - iv. punerea în aplicare a măsurilor de detectare și de prevenire a fraudelor;
 - v. factorii MSG și riscurile MSG, în special în ceea ce privește mecanismul de consens;
 - b. cadrul legal și de reglementare;
 - c. dreptul contractual;
 - d. protecția consumatorului;

⁶ Vezi standardele tehnice de reglementare privind conflictul de interese

- e. tehnologia informației și comunicațiilor și securitatea, inclusiv, după caz, mecanismele de consens aplicate;
- f. tehnologia registrelor distribuite sau tehnologii similare relevante pentru activitățile lor;
- g. contabilitate și raportare financiară;
- h. activitățile funcțiilor sau procedurilor de administrare a riscurilor, de conformitate și de audit intern, inclusiv instituirea acestor funcții sau proceduri;
- i. piețele financiare locale și transfrontaliere relevante, inclusiv platformele de tranzacționare relevante;
- j. competențe și experiență de specialitate;
- k. capacitatea de planificare strategică;
- l. gestionarea grupurilor și a riscurilor legate de structurile de grup, în cazul în care emitentul de TRA sau FSCA-ul este o societate-mamă a grupului.

C.2.4 Dedicarea unui timp suficient de către membrii organului de conducere

- 29. Membrii organului de conducere al emitenților de TRA, conform articolului 34 alineatul (2) din MiCA, sau membrii organului de conducere al unui FSCA, conform articolului 68 alineatul (1) din același regulament, trebuie să fie în măsură să consacre suficient timp pentru a-și îndeplini funcțiile și responsabilitățile. Aceasta include faptul că sunt în măsură să dedice suficient timp, având în vedere alte obligații pe care le-ar putea avea.
- 30. Membrii trebuie, de asemenea, să-și poată îndeplini sarcinile în perioade de activitate deosebit de intensă sau ca urmare a unor dificultăți majore legate de una sau mai multe dintre operațiunile sale, având în vedere că, în asemenea perioade, poate fi necesar un nivel mai ridicat de angajament de timp decât în perioadele normale.
- 31. La evaluarea unui membru cu privire la consacrarea de timp suficient, emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să ia în considerare cel puțin următoarele:
 - a. numărul de mandate în entități financiare și alte societăți deținute de membrul respectiv în același timp, ținând seama de posibilele sinergii între diferitele mandate, de exemplu în contextul unui grup, inclusiv când acționează în numele unei persoane juridice sau ca supleant al unui membru al organului de conducere;
 - b. funcțiile de conducere deținute în același timp de membrul respectiv în organizații care nu urmăresc obiective predominant comerciale;

- c. dimensiunea, natura, domeniul de aplicare și complexitatea activităților entității în care membrul deține un mandat și, în special, dacă entitatea este sau nu o entitate din afara UE;
 - d. prezența geografică a membrului și timpul de deplasare necesar pentru îndeplinirea rolului;
 - e. numărul de reuniuni programate pentru organul de conducere;
 - f. orice reuniuni necesare care urmează să aibă loc, în special, cu autoritățile competente sau cu alte părți interesate interne sau externe în afara calendarului oficial al reuniunilor organului de conducere;
 - g. natura funcției specifice și responsabilitățile membrului, inclusiv rolurile specifice precum cel de director general, președinte sau președinte ori membru al unui comitet, dacă membrul în cauză deține o funcție executivă sau neexecutivă, precum și necesitatea prezenței membrului respectiv la ședințe în societățile enumerate la literale (a) și (b) și în cadrul entității financiare;
 - h. alte activități profesionale sau politice externe, precum și alte funcții și activități relevante, atât în interiorul, cât și în afara sectorului financiar și atât în interiorul, cât și în afara UE;
 - i. integrarea și formarea necesară;
 - j. alte îndatoriri relevante ale membrului considerate necesare a fi luate în considerare în evaluare deoarece obligă membrul să aloce timp.
32. Emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să înregistreze rolurile, sarcinile și capacitățile necesare ale diverselor posturi din cadrul organului de conducere, precum și timpul estimat a fi necesar pentru fiecare funcție în parte, ținând seama și de nevoia de a dedica suficient timp pentru inițiere și formare. În acest scop, FSCA-urile care se încadrează în clasa 1 din anexa IV la MiCA și emitenții de TRA-uri ne semnificative trebuie să diferențieze angajamentul de timp preconizat între membrii organului de conducere în funcția sa de conducere și membrii organului de conducere în funcția sa de supraveghere, și nu între pozițiile individuale din cadrul acestor funcții.
33. Un membru al organului de conducere trebuie să fie informat cu privire la angajamentul de timp preconizat. Emitenții de TRA și FSCA-urile pot solicita membrului să documenteze capacitatea de a dedica timpul necesar rolului într-un mod adecvat.
34. Emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să monitorizeze dacă membrii organului de conducere alocă suficient timp pentru a-și îndeplini funcțiile. Pregătirea pentru reuniuni, participarea și implicarea activă a membrilor în reuniunile organului de conducere sunt indicatori ai timpului alocat.

35. Impactul oricăror absențe pe termen lung ale membrilor organului de conducere trebuie luat în considerare în evaluarea consacării de timp suficient al altor membri individuali ai organului de conducere.
36. Emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să țină evidența tuturor funcțiilor profesionale și politice externe deținute de membrii organului de conducere. Aceste evidențe trebuie actualizate de câte ori un membru notifică emitentului de TRA sau FSCA-ul o schimbare și de câte ori aceste schimbări ajung în atenția emitentului de TRA sau a FSCA-ului. În cazul în care apar schimbări de acest tip, care ar putea reduce capacitatea unui membru al organului de conducere de a aloca suficient timp pentru îndeplinirea funcției membrilor, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să reevalueze capacitatea membrului de a dedica suficient timp acestei funcții.

C.3. Evaluarea adecvării membrilor organului de conducere de către emitenții de TRA și FSCA-uri

37. Conform articolului 34 alineatul (2) și articolului 68 alineatul (1) din MiCA, emitentului de TRA și FSCA-urilor trebuie să le revină responsabilitatea principală de a se asigura că organul de conducere în mod colectiv și membrii lui în mod individual sunt în permanență adecvați. Ei trebuie să se asigure că membrii organului de conducere dispun, la nivel colectiv și individual, de cunoștințe, competențe și experiență adecvate pentru a asigura administrarea eficientă, corectă și prudentă și continuitatea activității societății, precum și luarea în considerare în mod adecvat a intereselor clienților și a integrității pieței.
38. Emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să se asigure că toți membrii organului de conducere au o reputație suficient de bună, ținând seama de criteriile menționate în secțiunea C.2.1, și sunt în măsură să dedice suficient timp pentru a-și îndeplini sarcinile în mod eficient și în permanență, ținând seama de criteriile din secțiunea C.2.4.
39. Fără a aduce atingere aprobării acționarilor, organele de conducere ale emitenților de TRA și FSCA-urile trebuie să adopte o politică de adecvare. Politica trebuie să cuprindă principii privind selecția, monitorizarea și planificarea succesiunii membrilor săi, precum și pentru reînnoirea mandatului membrilor existenți, și trebuie să prevadă cel puțin următoarele:
- procesul de selecție, numire, reînnoire a mandatului și planificarea succesiunii membrilor organului de conducere și procedura internă aplicabilă pentru evaluarea adecvării membrilor, inclusiv funcția internă responsabilă cu furnizarea de sprijin pentru evaluare (de exemplu, resursele umane);
 - criteriile care urmează să fie utilizate în evaluare, care trebuie să cuprindă criteriile de adecvare stabilite în prezentul ghid;
 - criteriile privind componența organului de conducere, și anume modul în care trebuie luate în considerare aspectele legate de diversitate în ceea ce privește sexul, vârsta, studiile și experiența profesională și proveniența geografică a membrilor organului de

conducere și, după caz, cum vor fi îndeplinite obiectivele privind echilibrul de gen adecvat;

- d. canalul de comunicare cu autoritățile competente; și
- e. cum trebuie documentate evaluarea și rezultatul ei, inclusiv stabilirea unei perioade corespunzătoare de păstrare a datelor.

40. Emitenții de TRA și FSICA-urile trebuie să efectueze evaluarea sau reevaluarea adecvării organului de conducere și a membrilor acestuia:

- a. când solicită autorizarea înainte de începerea activităților care necesită autorizare;
- b. când au loc schimbări semnificative în componența organului de conducere, inclusiv:
 - i. când numesc noi membri ai organului de conducere, inclusiv în contextul unei achiziții directe sau indirecte sau al majorării participației calificate în emitentul de TRA sau în FSICA. Această evaluare trebuie să se limiteze la membrii nou numiți și la adecvarea colectivă a organului de conducere;
 - ii. când reînnoiesc mandatul unor membri ai organului de conducere, dacă cerințele funcției s-au schimbat sau dacă membrul respectiv este numit în altă funcție din organul de conducere. Această evaluare trebuie să se limiteze la membrii a căror funcție s-a schimbat și la analiza aspectelor relevante, luând în considerare orice cerințe suplimentare privind funcția și adecvarea colectivă a organului de conducere;
- c. în cazul în care au avut loc schimbări semnificative în modelul de afaceri și activități, dispozițiile legale subiacente sau tehnologiile utilizate;
- d. în mod continuu, cu privire la orice fapt sau situație nouă relevantă. În mod special, trebuie efectuată o reevaluare în următoarele cazuri:
 - i. când există preocupări cu privire la adecvarea individuală sau colectivă a membrilor organului de conducere;
 - ii. în cazul unui posibil impact semnificativ asupra reputației unui membru al organului de conducere sau a emitentului de TRA sau FSICA-urilor, inclusiv în cazurile în care membrii nu respectă politica firmei privind conflictele de interese;
- e. dacă există motive rezonabile de a suspecta că a fost sau este în curs de comitere sau de tentativă de spălare a banilor sau de finanțare a terorismului în legătură cu respectivul emitent de TRA sau FSICA sau dacă s-a constatat că aceasta și-a încălcat obligațiile în materie de combatere a SB/FT în statul membru de origine sau în statul

membru gazdă sau într-o țară terță, în orice caz care poate afecta semnificativ adecvarea membrului organului de conducere.

41. Emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să reevalueze dedicarea de timp suficient a unui membru al organului de conducere dacă membrul respectiv preia un mandat suplimentar sau începe să desfășoare noi activități relevante.
42. Când se efectuează reevaluări ale adecvării colective, emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie să-și concentreze evaluarea asupra schimbărilor relevante din modelul lor de afaceri și activități, strategii, infrastructuri tehnice și profilul de risc, precum și distribuția sarcinilor în organul de conducere și efectul lor asupra cunoștințelor, competențelor și experienței colective necesare ale organului de conducere.
43. Când evaluează adecvarea cunoștințelor, competențelor și experienței unui membru, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să evalueze în aceeași perioadă și adecvarea colectivă a organului de conducere. În special, trebuie evaluate cunoștințele, competențele și experiența pe care persoana respectivă le aduce colectivității sau, în cazul unui membru care a părăsit organul de conducere, cunoștințele și experiența care ar putea lipsi în urma schimbării componenței organului de conducere.
44. Evaluările cunoștințelor, competențelor și experienței membrilor individuali ai organului de conducere și ai organului de gestiune colectivă trebuie efectuate înainte de numirea membrilor individuali. După caz, organul de conducere, în funcția sa de supraveghere, trebuie să fie responsabil de efectuarea evaluării finale.
45. Prin derogare de la punctul 44, evaluările de adecvare pot fi efectuate, fără a aduce atingere dreptului intern, cât mai curând posibil, dar în orice caz în termen de o lună de la numirea membrului organului de conducere, în oricare dintre următoarele cazuri pentru care emitentul de TRA sau FSCA-ul a furnizat în mod corespunzător o justificare:
 - a. acționarii, proprietarii sau membrii emitentului de TRA sau ai FSCA-ului desemnează și numesc membrii organului de conducere în adunarea acționarilor sau o adunare echivalentă care nu au fost propuși de emitentul de TRA sau de FSCA sau de organul de conducere al acestora;
 - b. o evaluare individuală completă a adecvării înainte de numirea unui membru individual sau evaluarea colectivă a adecvării în urma unei schimbări în componența organului de conducere ar perturba buna funcționare a organului de conducere, și anume ca urmare a următoarelor situații:
 - i. când necesitatea de a înlocui membrii apare brusc sau neașteptat, de exemplu decesul sau handicapul unui membru; și
 - ii. când un membru trebuia revocat deoarece nu mai este adecvat.

46. Evaluarea cunoștințelor, competențelor și experienței adecvate trebuie să ia în considerare toate aspectele relevante și disponibile pentru evaluări. Emitenții de TRA sau FSCA-urile trebuie să ia în considerare cunoștințele, competențele și experiența fiecărui membru al organului de conducere când evaluează cunoștințele, competențele și experiența colective adecvate ale organului de conducere și invers.
47. Emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să documenteze rezultatele evaluării lor și, în special, orice deficiențe identificate între cunoștințele și experiența colective necesare și efective ale membrilor organului de conducere, precum și măsurile care trebuie luate pentru a depăși aceste deficiențe, inclusiv inițierea sau formarea care urmează să fie oferită.
48. Pentru a asigura supravegherea continuă corespunzătoare, emitentul de TRA și FSCA-ul trebuie să informeze autoritatea competentă cu privire la numirea propusă a membrilor sau, după numirea membrilor, fără întârzieri nejustificate.
49. În cazul în care evaluarea este efectuată și de autoritățile competente în scopuri de supraveghere, responsabilitatea de a evalua și asigura adecvarea organului de conducere continuă să revină emitentului de TRA sau FSCA-ului.

C.3.1 Evaluarea adecvării individuale a membrilor organului de conducere de către FSCA-uri și emitenții de TRA

50. În cadrul evaluării adecvării organului de conducere, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să evalueze cunoștințele, competențele și experiența membrilor individuali. În acest scop, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie:
 - a. să culeagă informații prin diferite canale și instrumente (de exemplu, diplome și certificate, scrisori de recomandare, curriculum vitae, interviuri, chestionare);
 - b. să solicite persoanei evaluate să furnizeze informații exacte și să facă dovada acestor informații, după caz;
 - c. să valideze, în măsura posibilului, corectitudinea informațiilor furnizate de persoana evaluată;
 - d. după caz, să evalueze rezultatele evaluării în cadrul organului de conducere, în funcția sa de supraveghere; și
 - e. dacă este nevoie, să identifice măsurile corective necesare.
51. Emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să documenteze o descriere a funcției membrului pentru care s-a efectuat o evaluare, inclusiv rolul funcției respective în cadrul emitentului de TRA sau FSCA și trebuie să specifice rezultatele evaluării în ceea ce privește cunoștințele, competențele și experiența, precum și rezultatele evaluării bunei reputații și a timpului alocat, efectuate conform acestui ghid.

C.3.2 Evaluarea adecvării colective a membrilor organului de conducere de către FSCA-uri și emitenții de TRA

52. Dacă este cazul, la evaluarea colectivă a cunoștințelor, competențelor și experienței adecvate, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să evalueze separat componenta organului de conducere în funcțiile de conducere și, după caz, în funcțiile de supraveghere.
53. Evaluarea cunoștințelor, competențelor și experienței colective corespunzătoare trebuie să ofere o comparație între cunoștințele, competențele și experiența corespunzătoare ale organului de conducere necesare pentru desfășurarea tuturor activităților de afaceri, inclusiv aspectele organizatorice și procesele subiacente, și cunoștințele și experiența colectivă efectivă a organului de conducere.
54. Când evaluează cunoștințele, competențele și experiența colective adecvate ale organului de conducere, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să evalueze mai întâi toți membrii individuali, să coreleze rezultatele cu activitățile de afaceri și să stabilească faptul că, pentru toate aceste activități, organul de conducere are, în mod colectiv, cunoștințele, competențele și experiența adecvate pentru a asigura buna funcționare a organului de conducere.
55. Componenta organului de conducere trebuie să asigure că procesele de decizie colective implică discuții, provocări și supraveghere adecvate. În acest scop trebuie să existe un număr suficient de membri cu cunoștințe în fiecare domeniu pentru a permite discutarea deciziilor care trebuie luate.
56. Emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să efectueze o evaluare a adecvării colective a organului de conducere pentru a-și îndeplini atribuțiile în temeiul MiCA și să documenteze rezultatele printr-una din următoarele metode:
 - a. modelul matricei de adecvare inclus în anexa I ca bază și adaptarea lui luând în considerare criteriile descrise în secțiunea C.1; sau
 - b. propria metodologie adecvată, conform criteriilor stabilite în ghid.

C.4. Măsurile corective ale emitenților de TRA sau FSCA-urilor

57. Dacă evaluarea sau reevaluarea efectuată de un emitent de TRA sau un FSCA concluzionează că organul de conducere sau un membru al organului de conducere nu deține cunoștințele, competențele și experiența adecvată sau nu poate dedica suficient timp, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să ia măsurile corective adecvate în timp util.
58. În cazul în care un membru al organului de conducere nu are o reputație suficient de bună, acesta nu trebuie numit, înlocuit sau nu trebuie să i se permită să-și exercite funcția.

59. Măsurile corective adecvate pot include, dar nu se limitează la: ajustarea responsabilităților între membri, înlocuirea anumitor membri, recrutarea de membri suplimentari, formarea membrilor unici sau formarea colectivă a organului de conducere pentru a se asigura că dispune de cunoștințele, competențele și experiența colectivă adecvată.
60. Dacă evaluarea sau reevaluarea unui emitent de TRA sau a unui FSCA identifică deficiențe ușor de remediat în ceea ce privește cunoștințele, competențele și experiența adecvată sau capacitatea de a dedica suficient timp a organului de conducere sau a unui membru al organului de conducere, emitentul de TRA sau FSCA-ul trebuie să ia măsurile corective adecvate pentru a remedia la timp aceste deficiențe.
61. În orice caz, autoritățile competente trebuie informate fără întârziere cu privire la orice deficiențe materiale identificate în legătură cu oricare dintre membrii organului de conducere și cu componența colectivă a organului de conducere. Informațiile trebuie să cuprindă măsurile luate sau preconizate pentru remedierea acestor deficiențe și calendarul de aplicare.

C.5. Evaluarea adecvării de către autoritățile competente

62. Autoritățile competente trebuie să specifice procedurile de supraveghere aplicabile evaluării adecvării membrilor organului de conducere al emitenților de TRA și FSCA-urilor. Când specifică procedurile de supraveghere, autoritățile competente trebuie să ia în considerare că evaluarea adecvării efectuată după ce membrul și-a preluat funcția ar putea duce la nevoia de a revoca un membru neadecvat din organul de conducere sau la situația în care organul de conducere în ansamblu încetează să mai fie adecvat.
63. Autoritățile competente trebuie să se asigure că descrierea acestor proceduri de evaluare este pusă la dispoziția publicului. Procedurile de supraveghere trebuie să asigure că membrii nou numiți ai organului de conducere și ai organului de conducere ca organism colectiv sunt evaluați de autoritățile competente. Procedurile de supraveghere trebuie, de asemenea, să garanteze că membrii numiți din nou în organul de conducere sunt reevaluați de autoritatea competentă în conformitate cu ghidul, atunci când reevaluarea este necesară din cauza unei modificări a informațiilor solicitate sau a funcției deținute de membrul numit din nou.
64. Autoritățile competente trebuie să se asigure că procedurile lor de supraveghere le permit să abordeze la timp cazurile de nerespectare a cerințelor de reglementare relevante.
65. Autoritățile competente trebuie să solicite emitenților de TRA și FSCA-urilor să le notifice fără întârziere orice post vacant din organul de conducere. Autoritățile competente care evaluează adecvarea membrilor organului de conducere înainte de numire trebuie să solicite emitentului de TRA sau FSCA-ului să le notifice fără întârzieri nejustificate după ce firma a decis să propună membrul pentru numire. Autoritățile competente care evaluează adecvarea membrilor organului de conducere după numire trebuie să solicite emitentului de TRA sau FSCA-ului să notifice numirea în termen de cel mult 2 săptămâni de la numire. Această notificare trebuie să cuprindă informațiile menționate la punctul 70.

66. În cazurile justificate corespunzător menționate la punctul 45, emitenții de TRA și FSCA-urile trebuie obligați să furnizeze autorității competente documentația completă prevăzută la punctul 70 în termen de o lună de la numirea membrului.
67. Autoritățile competente trebuie să stabilească o perioadă maximă pentru evaluarea adecvării, care nu trebuie să depășească 4 luni de la data notificării intenției de numire sau a numirii efective de către emitentul de TRA sau de FSCA.
68. În cazul în care o autoritate competentă stabilește că sunt necesare informații suplimentare față de cele solicitate la punctul 70 pentru finalizarea evaluării, termenul stabilit la punctul 67 poate fi suspendat din momentul în care autoritatea competentă solicită informații suplimentare până la primirea lor.
69. Autoritățile competente trebuie să-și efectueze evaluarea pe baza informațiilor furnizate de emitentul de TRA și FSCA și de membrii evaluați și trebuie să le evalueze în raport cu noțiunile definite în ghid, după caz.
70. Autoritățile competente trebuie să solicite emitenților de TRA și FSCA-urilor să prezinte informațiile și documentația necesară pentru evaluarea adecvării membrilor organului de conducere, inclusiv informațiile și documentația necesară pentru evaluarea adecvării la autorizare, așa cum prevede Regulamentul delegat al Comisiei mandatat în temeiul articolului 18 alineatul (6) din MiCA în ceea ce privește aplicarea alineatului (2) litera (i) din prezentul articol în cazul unui emitent de TRA și mandatat în temeiul articolului 62 alineatul (5) din același regulament în ceea ce privește aplicarea alineatului (2) litera (g) din prezentul articol în cazul unui FSCA, care să conțină dovezi privind buna reputație a membrilor, precum și cunoștințele, competențele și experiența individuală și colectivă adecvate ale membrilor și ale organului de conducere și capacitatea lor de a dedica suficient timp.
71. Dacă este cazul, pe baza unei abordări bazate pe riscuri și pentru emitenții de TRA-uri semnificative, autoritățile competente trebuie să utilizeze, de asemenea, interviuri în scopul evaluării adecvării.
72. Evaluarea adecvării individuale și colective a membrilor organului de conducere trebuie efectuată în permanență de autoritatea competentă, ca parte a activităților sale de supraveghere curentă.
73. Autoritățile competente pot participa sau pot organiza reuniuni cu emitentul de TRA sau FSCA, și anume cu unii sau cu toți membrii organului său de conducere, sau pot participa ca observator la reuniunile organului de conducere pentru a evalua buna funcționare. Frecvența acestor reuniuni trebuie stabilită printr-o abordare bazată pe riscuri.
74. Autoritățile competente trebuie să se asigure că reevaluările necesare în temeiul secțiunilor C.3, C.3.1 și C.3.2 sunt efectuate de emitenții de TRA și FSCA-uri. Dacă o reevaluare a adecvării de către o autoritate competentă este determinată de o reevaluare de către un emitent de TRA sau FSCA, autoritatea competentă respectivă trebuie să țină seama de circumstanțele care au

determinat reevaluarea și de impactul acesteia asupra adecvării individuale și colective a organului de conducere.

C.6. Decizia autorității competente

75. Autoritățile competente trebuie să ia o decizie bazată pe evaluarea adecvării individuale și colective a membrilor organului de conducere în termenul maxim menționat la punctul 67 sau, dacă termenul a fost suspendat după cum prevede punctul 68, în termenul de maxim 6 luni.
76. Dacă rezultatul evaluării adecvării de către autoritatea competentă concluzionează că nu se dovedește suficient că persoana evaluată este adecvată, inclusiv în situațiile în care informațiile furnizate nu sunt suficiente pentru a efectua evaluarea, autoritatea competentă trebuie să se opună sau să nu aprobe numirea persoanei respective, cu excepția cazului în care deficiențele identificate sunt remediabile și pot fi rezolvate prin alte măsuri luate de emitentul de TRA sau de FSCA.
77. În cazul în care un emitent de TRA sau un FSCA nu furnizează suficiente informații cu privire la adecvarea unei persoane evaluate autorității competente, aceasta din urmă trebuie să informeze firma că membrul nu poate fi membru al organului de conducere deoarece nu s-a dovedit suficient că persoana este adecvată, sau că a decis în mod negativ.
78. În cazul în care sunt identificate deficiențe în ceea ce privește cunoștințele, competențele sau experiența individuală sau colectivă a membrilor organului de conducere, autoritatea competentă, având în vedere măsurile luate deja de emitentul de TRA sau de FSCA, trebuie să ia măsurile adecvate pentru a remedia deficiențele identificate și să stabilească un calendar de aplicare a acestor măsuri. Aceste măsuri trebuie să includă, după caz, una sau mai multe dintre următoarele măsuri:
 - a. să solicite emitentului de TRA sau FSCA-ului să organizeze cursuri de formare specifice pentru membrii organului de conducere, atât la nivel individual, cât și la nivel colectiv;
 - b. să solicite emitentului de TRA sau FSCA-ului să schimbe repartizarea sarcinilor între membrii organului de conducere;
 - c. să oblige emitentul de TRA sau FSCA-ul să refuze membrul propus sau să înlocuiască anumiți membri;
 - d. să oblige emitentul de TRA sau FSCA-ul să schimbe componența organului de conducere pentru a asigura adecvarea individuală și colectivă a organului de conducere;
 - e. să revoce membrul din organul de conducere al emitentului de TRA sau al FSCA-ului;

- f. după caz, să impună sancțiuni administrative sau alte măsuri administrative (de exemplu, stabilirea de obligații, recomandări sau condiții specifice), inclusiv, în cele din urmă, retragerea autorizației.

Ghid comun privind evaluarea adecvării acționarilor sau asociaților, direcți sau indirecti, care dețin participații calificate la emitenți de TRA sau FSCA-uri

D. Obligații de conformare și raportare

Statutul prezentului ghid

1. Prezentul document conține orientări emise în conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010⁷ și cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010⁸. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, autoritățile competente, participanții la piețele financiare și instituțiile financiare depun toate eforturile pentru a respecta ghidul. Ghidul prezintă practicile adecvate de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară și modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii.
2. Autoritățile competente, astfel cum sunt definite la articolul 3 alineatul (1) punctul 35 litera (a) din MiCA, cărora li se aplică ghidul, trebuie să se conformeze prin încorporarea acestuia în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului lor juridic sau a proceselor lor de supraveghere), inclusiv în cazurile în care ghidul vizează în principal participanții la piețele financiare și instituțiile financiare.

Cerințe de raportare

3. În termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-urile ABE și ESMA în toate limbile oficiale ale UE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, autoritățile competente trebuie să notifice ABE sau ESMA dacă (i) respectă, (ii) nu respectă, dar intenționează să respecte sau (iii) nu respectă și nu intenționează să respecte ghidul. În caz de neconformitate, autoritățile competente trebuie, de asemenea, să notifice ESMA sau ABE, în termen de două luni de la data publicării ghidului pe site-urile ESMA și ABE în toate limbile oficiale ale UE, motivele pentru care nu se conformează cu ghidul. Notificările trebuie trimise de persoane care au autoritatea corespunzătoare de a

⁷ Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

⁸ Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

raporta cu privire la respectarea ghidului în numele autorităților competente. Orice schimbare în statutul de conformitate trebuie, de asemenea, raportată ABE sau ESMA.

4. Notificările vor fi publicate pe site-ul ABE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și pe site-ul ESMA, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Obiect, domeniu de aplicare și definiții

Obiect

5. În conformitate cu articolul 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, acest ghid comun stabilește metodologia pe care autoritățile competente trebuie să o folosească la evaluarea circumstanțelor care determină participațiile calificate (secțiunea F.1 din ghid).
6. În acest ghid comun se stabilește metodologia pe care autoritățile competente trebuie să o folosească la evaluarea adecvării acționarului sau membrului care deține participații calificate, direct sau indirect (secțiunea F.2 din ghid):
 - a) într-un emitent solicitant care solicită o autorizație în temeiul articolului 18 din MiCA, în conformitate cu mandatul prevăzut la articolul 21 alineatul (3) din același regulament;
 - b) într-un solicitant FSCA care solicită autorizarea în temeiul articolului 62 din MiCA, în conformitate cu mandatul prevăzut la articolul 63 alineatul (11) din același regulament.
7. Conform articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, acest ghid comun stabilește metodologia pe care autoritățile competente trebuie să o folosească la evaluarea adecvării unui potențial achizitor de participații calificate directe sau indirecte (secțiunea F.3 din ghid):
 - a) la un emitent de TRA autorizat în temeiul articolului 21 din MiCA, conform criteriilor stabilite la articolul 42 alineatul (1) literele (a)-(e) din același regulament;
 - b) la un FSCA autorizat în temeiul articolului 63 din același regulament, conform criteriilor stabilite la articolul 84 alineatul (1) literele (a)-(e) din același regulament.

Domeniu de aplicare

8. În conformitate cu articolul 18 alineatul (2) litera (j) sau cu articolul 62 alineatul (2) litera (h) din MiCA, în cazul unei cereri de autorizare ca emitent de TRA sau ca FSCA, evaluarea potențialilor achizitori se referă la reputația suficient de bună a acționarilor sau a asociaților, direcți sau indirecti, care dețin participații calificate.
9. În conformitate cu articolul 42 alineatul (1) și cu articolul 84 alineatul (1) din MiCA, în cazul emitentului de TRA sau FSCA autorizat în temeiul articolului 21 sau 63 din același regulament, evaluarea potențialilor achizitori se referă la adecvare, pe baza celor cinci criterii de evaluare prevăzute în același regulament, al acționarilor sau membrilor, direcți sau indirecti, care dețin participații calificate.
10. Ghidul nu se aplică emitenților de TRA sau FSCA autorizați ca instituții de credit în temeiul Directivei 2013/36/UE. În plus, FSCA care sunt entități financiare enumerate la articolul 60 și

care furnizează servicii de criptoactive ca parte a autorizației lor conform articolului 60 alineatele (2)-(6) din MiCA nu sunt supuși articolelor 63 și 84, dar sunt supuși în continuare dispozițiilor articolului 68 alineatul (2).

Destinatari

11. Prezentul ghid se adresează autorităților competente, așa cum sunt definite la articolul 3 alineatul (1) punctul (35) litera (a) din MiCA.

Definiții

12. Dacă nu se prevede altfel, termenii folosiți și definiți în MiCA au același înțeles în prezentul ghid comun. În plus, în sensul prezentului ghid, se aplică următoarele definiții, inclusiv în sensul trimiterilor la Ghidul comun al AES privind participațiile calificate:

Achizitor potențial	Înseamnă o persoană fizică sau juridică care, individual sau acționând împreună cu altă persoană sau cu alte persoane, intenționează să achiziționeze sau să majoreze, direct sau indirect, o participație calificată la o întreprindere-țintă care este emitent autorizat de TRA în temeiul articolului 21 din MiCA sau un FSCA autorizat în temeiul articolului 63 din același regulament, sau un acționar sau un membru care, direct sau indirect, individual sau în mod concertat cu altă persoană sau cu alte persoane, deține o participație calificată la un emitent solicitant de TRA, care solicită o autorizație conform articolului 18 din același regulament sau la un FSCA solicitant care solicită o autorizație conform articolului 62 din același regulament
Directive sau regulamente sectoriale	Înseamnă MiCA
Acționar sau membru	Înseamnă o persoană fizică sau juridică care deține acțiuni în întreprinderea țintă sau, în funcție de forma juridică a unei instituții, alți proprietari sau membri ai întreprinderii-țintă.
Supraveghetor țintă	Înseamnă autoritatea competentă, așa cum este definită la articolul 3 alineatul (1) punctul (35) litera (a) din MiCA, care este responsabilă de supravegherea întreprinderii-țintă.
Întreprindere țintă	Înseamnă - un emitent solicitant care solicită o autorizație în temeiul articolului 18 din MiCA sau

	- un emitent de TRA autorizat conform articolului 21 din același regulament; sau - un solicitant care depune o cerere de autorizare în temeiul articolului 62 din MiCA sau - un FSCA autorizat conform articolului 63 din MiCA.
Ghidul comun al AES privind participațiile calificate	Înseamnă Ghidul comun al EIOPA, ABE și ESMA privind evaluarea prudențială a achizițiilor și majorarea participațiilor calificate în sectorul financiar din 16 decembrie 2016 (JC/GL/2016/01).

E. Punerea în aplicare

Data aplicării

13. Acest ghid se aplică de la 04/02/2025.

F. Ghid comun

F.1. Acțiune concertată, influență semnificativă, acționari indirecti, decizie de achiziție

14. Autoritățile competente trebuie să stabilească dacă circumstanțele care au dus la un proiect de achiziție a unei participații calificate într-o întreprindere-țintă sunt îndeplinite, înainte de a proceda la evaluarea adecvării potențialului achizitor.
15. În acest scop, autoritățile competente trebuie să aplice metodologia de evaluare stabilită în Ghidul comun al AES privind participațiile calificate, și anume în titlul II, capitolul 1, secțiunea 4 despre Acțiunile concertate, secțiunea 5 despre Influența semnificativă, secțiunea 6 despre Achizițiile indirecte de participații calificate, secțiunea 7 despre Hotărârea de a achiziționa.

F.2. Evaluarea adecvării acționarilor sau membrilor, direcți sau indirecti, care dețin participații calificate la momentul autorizării

16. În conformitate cu articolul 21 alineatul (2) litera (c) sau cu articolul 63 alineatul (10) litera (c) din MiCA, autoritățile competente evaluează dacă potențialul achizitor care deține participații calificate într-o întreprindere care solicită o autorizație în temeiul articolului 18 sau o autorizație în temeiul articolului 62 din același regulament are o reputație suficient de bună, după cum prevede articolul 34 alineatul (4) și articolul 68 alineatul (2) din același regulament (UE). Această evaluare trebuie să se bazeze pe criteriile stabilite la articolul 42 alineatul (1) sau la articolul 84 alineatul (1) litera (a), pe reputația potențialului achizitor și la litera (e), pe

absența unor motive întemeiate de a suspecta că a fost săvârșită sau se încearcă acțiuni de SB/FT, în legătură cu MiCA.

17. Pentru evaluarea reputației potențialului achizitor, autoritățile competente trebuie să se bazeze pe informațiile prevăzute în regulamentele delegate ale Comisiei adoptate în temeiul articolului 18 alineatul (6) din MiCA în cazul unui emitent de TRA și al articolului 62 alineatul (5) din același regulament în cazul FSCA și trebuie să aplice metodologia prevăzută în titlul II capitolul 3 secțiunea 10 din Ghidul comun al AES privind participațiile calificate, cu privire la Reputația achizitorului potențial - primul criteriu de evaluare, după caz.
18. Pentru evaluarea lipsei de motive întemeiate de a suspecta că se comit sau se încearcă să se comită acte de SB/FT, autoritățile competente trebuie să aplice metodologia prevăzută în titlul II capitolul 3 secțiunea 14 din Ghidul comun al AES privind participațiile calificate, cu privire la Suspiciunea de spălare de bani sau de finanțare a terorismului de către achizitorul potențial - al cincilea criteriu de evaluare. În plus, autoritățile competente trebuie să aplice punctul 28 din prezentul ghid comun când fondurile pentru achiziționarea participațiilor calificate constau în criptoactive sau când provin din schimbul de criptoactive în monedă fiduciară.
19. În scopul evaluării aspectelor de reputație suficient de bună legate de competențele profesionale ale potențialului achizitor, autoritățile competente trebuie să aplice proporționalitatea în conformitate cu punctul 8.3 din secțiunea 8 din Ghidul AES privind participațiile calificate, referitor la proporționalitate.

F.3. Evaluarea adecvării potențialului achizitor al unei participații calificate în conformitate cu articolul 42 alineatul (1) sau cu articolul 84 alineatul (1) din MiCA

20. Pentru a evalua dacă o persoană fizică sau juridică a luat decizia de a achiziționa, autoritățile competente trebuie să aplice secțiunea 7 din Ghidul comun al AES privind participațiile calificate despre Hotărârea de a achiziționa.
21. Autoritățile competente trebuie să evalueze adecvarea potențialilor achizitori de participații calificate directe sau indirecte la un emitent de TRA autorizat conform articolului 21 din MiCA sau la un FSCA autorizat conform articolului 63 din același regulament, în conformitate cu criteriile prevăzute la articolul 42 alineatul (1) literele (a)-(e) sau, respectiv, la articolul 84 alineatul (1) din același regulament.
22. Pentru evaluarea criteriului prevăzut la articolul 42 alineatul (1) litera (a) sau la articolul 84 alineatul (1) litera (a) din MiCA privind reputația potențialului achizitor, autoritățile competente trebuie să facă trimitere pentru evaluarea lor la informațiile prevăzute în regulamentele delegate ale Comisiei adoptate în temeiul articolului 42 alineatul (4) din MiCA în cazul unui emitent de TRA și al articolului 84 alineatul (4) din același regulament în cazul FSCA-urilor și să aplice metodologia prevăzută în titlul II capitolul 3 secțiunea 10 din Ghidul comun al AES privind

participațiile calificate, despre Reputația achizitorului potențial - primul criteriu de evaluare, după caz.

23. Pentru evaluarea criteriului prevăzut la articolul 42 alineatul (1) litera (b) sau la articolul 84 alineatul (1) litera (b) din MiCA, referitor la reputația, cunoștințele, competențele și experiența oricărei persoane care va conduce activitatea întreprinderii-țintă, autoritățile competente trebuie să aplice metodologia de evaluare prevăzută în Ghidul comun al ABE și ESMA privind evaluarea adecvării membrilor organului de conducere al emitenților de TRA sau al FSCA-urilor.
24. Pentru evaluarea criteriului prevăzut la articolul 42 alineatul (1) litera (c) sau la articolul 84 alineatul (1) litera (c) din MiCA, autoritățile competente trebuie să aplice metodologia prevăzută la titlul II capitolul 3 secțiunea 12 din Ghidul comun al AES privind participațiile calificate, despre Soliditatea financiară a potențialului achizitor - al treilea criteriu de evaluare.
25. Pentru evaluarea criteriului prevăzut la articolul 42 alineatul (1) litera (d) referitor la respectarea continuă a cerințelor prevăzute la titlul III din MiCA sau la articolul 84 alineatul (1) litera (d) referitor la respectarea continuă a cerințelor prevăzute la titlul V din același regulament, când este vorba despre o cerință prudentială, autoritățile competente trebuie să aplice metodologia prevăzută la titlul II capitolul 3 secțiunea 13 din Ghidul comun AES privind participațiile calificate, despre Respectarea cerințelor prudenciale de către întreprinderile-țintă cu privire la cerința respectivă.
26. În ceea ce privește în mod specific emitenții de TRA, respectarea continuă a cerințelor prudenciale privind lichiditatea include cerințele referitoare la componența, gestionarea, investirea, segregarea și custodia rezervei de active, în vederea satisfacerii oricărei eventuale cereri de răscumpărare din partea deținătorilor tokenului.
27. Pentru evaluarea criteriului prevăzut la articolul 42 alineatul (1) litera (e) sau, respectiv, la articolul 84 alineatul (1) litera (e) din MiCA, autoritățile competente trebuie să aplice metodologia prevăzută în titlul II capitolul 3 secțiunea 14 din Ghidul comun AES privind participațiile calificate, referitor la Suspiciunea de spălare a banilor sau de finanțare a terorismului de către potențialul achizitor - al cincilea criteriu de evaluare.
28. Când fondurile pentru achiziții de participații calificate constau în criptoactive sau când provin din schimbul de criptoactive în monedă fiduciară, autoritățile competente, pe lângă aplicarea metodologiei de evaluare prevăzute în titlul II capitolul 3 secțiunea 14 din Ghidul comun AES privind participațiile calificate, despre Suspiciunea de spălare a banilor sau de finanțare a terorismului, trebuie să identifice și:
 - a. adresa registrului distribuit utilizată de achizitorul potențial, când un transfer de criptoactive este înregistrat într-o rețea care folosește tehnologia registrului distribuit sau o tehnologie similară, și numărul contului de criptoactive utilizat de achizitorul potențial, când un asemenea cont există și este folosit la procesarea tranzacției;

- b. numărul de cont de criptoactive folosit de potențialul achizitor, în cazul în care un transfer de criptoactive nu este înregistrat într-o rețea care folosește tehnologia registrelor distribuite sau o tehnologie similară;
 - c. în cazul în care un transfer de criptoactive nu este înregistrat într-o rețea care folosește tehnologia registrul distribuit sau o tehnologie similară și nu este efectuat către sau dintr-un cont de criptoactive, un identificator unic al tranzacției; și
 - d. furnizorul (furnizorii) de servicii de criptoactive al (ai) părților la tranzacție, după caz.
29. Autoritățile de supraveghere vizate trebuie să aplice principiul proporționalității în evaluarea lor, în conformitate cu secțiunea 8 privind proporționalitatea din Ghidul comun al AES privind participațiile calificate, în cazul achizitorilor potențiali la un emitent de TRA autorizat conform articolului 21 din MiCA sau la un FSCA autorizat conform articolului 63 din același regulament.
30. În cazul în care potențialul achizitor intenționează să achiziționeze o participație calificată la o întreprindere țintă care este emitent de TRA autorizat conform articolului 21 din MiCA sau la un FSCA autorizat conform articolului 63 din același regulament, autoritățile de supraveghere țintă trebuie să aplice titlul II, capitolul 2, secțiunea 9, punctele 9.1-9.3 din Ghidul comun al AES privind participațiile calificate cu privire la procedura aplicabilă notificării transmise de potențialul achizitor.

Anexa I - Model de matrice de evaluare a competenței colective a membrilor organului de conducere

Anexa I la ghid este furnizată ca fișier Excel separat.