

Brussell, 10 ta' Ġunju 2025
(OR. en)

10050/25

EF 187
ECOFIN 736
DELECT 74
ECB

NOTA TA' TRAŻMISSJONI

minn:	Is-Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmata mis-Sa Martine DEPRez, Direttur
data meta waslet:	5 ta' Ġunju 2025
lil:	Is-Sa Thérèse BLANCHET, Segretarju Ġenerali tal-Kunsill tal-Unjoni Ewropea
Nru dok. Cion:	C(2025) 3221 final
Suġġett:	REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../... ta'5.6.2025 li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2023/1114 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw l-informazzjoni f'applikazzjoni għal awtorizzazzjoni biex jiġu offruti tokens irreferenzjati ma' assi lill-pubbliku jew biex tingħata l-awtorizzazzjoni biex jiġu nnegożjati

Id-delegazzjonijiet isibu mehmuż id-dokument C(2025) 3221 final.

Mehmuż: C(2025) 3221 final



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 5.6.2025
C(2025) 3221 final

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta'5.6.2025

**li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2023/1114 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-
rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw l-informazzjoni f'applikazzjoni
ghal awtorizzazzjoni biex jiġu offruti tokens irreferenzjati ma' assi lill-pubbliku jew
biex tinghata l-awtorizzazzjoni biex jiġu nnegożjati**

(Test b' rilevanza għaż-ŻEE)

MEMORANDUM TA' SPJEGAZZJONI

1. KUNTEST TAL-ATT DELEGAT

L-Artikolu 18(6) tar-Regolament (UE) 2023/1114 (“ir-Regolament”) jagħti s-setgħa lill-Kummissjoni li tadotta, wara li l-Awtorità Bankarja Ewropea (“EBA”) tippreżenta l-abbozz ta’ standards tekniċi regolatorji (“RTS”, “draft regulatory technical standards”), u f’konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, att delegat sabiex “tispeċifika aktar l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 2” tal-Artikolu 18, relatat mal-kontenut f’applikazzjoni għal awtorizzazzjoni biex jiġu offruti tokens irreferenzjati ma’ assi lill-pubbliku jew biex jintalab il-permess biex jiġi nnegożjati.

F’konformità mal-Artikolu 10(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 li jistabbilixxi l-EBA, il-Kummissjoni għandha tiddeċiedi tapprovax l-abbozzi ppreżentati fi żmien tliet xhur mill-wasla tal-abbozz tal-istandards. Il-Kummissjoni tista’ wkoll tapprova biss parti mill-abbozz tal-istandards jew temendah f’konformità mal-interessi tal-Unjoni, wara li tqis il-proċedura speċifika stabbilita f’dawk l-Artikoli.

2. KONSULTAZZJONIJIET QABEL L-ADOZZJONI TAL-ATT

F’konformità mal-mandat fl-Artikolu 18(6) tar-Regolament, l-EBA żviluppat l-abbozz tal-RTS f’kooperazzjoni mill-qrib mal-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq u mal-Bank Ċentrali Ewropew.

F’konformità mat-tielet subparagrafu tal-Artikolu 10(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-EBA għamlet konsultazzjoni pubblika dwar l-abbozz tal-RTS li ġie ppreżentat lill-Kummissjoni. Fit-12 ta’ Lulju 2023 ġie ppubblikat dokument ta’ diskussjoni fis-sit tal-internet tal-EBA, u l-konsultazzjoni għalqet fit-12 ta’ Ottubru 2023. Barra minn hekk, l-EBA talbet lill-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessati stabbilit f’konformità mal-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 biex jagħtu pariri dwarhom. Barra minn hekk, l-EBA kkonsultat informalment lill-Kontrollur Ewropew għall-Protezzjoni tad-Data, f’konformità mal-Artikolu 57(1)(g) tar-Regolament (UE) 2018/1725 (EUDPR), biex tiegħu l-fehmiet tiegħu dwar kwistjonijiet potenzjali ta’ privatezza fir-rigward tal-RTS hekk kif qieset it-talba għal data personali. Flimkien mal-abbozz tal-RTS, l-EBA ppreżentat spjegazzjoni dwar kif l-eżitu tal-konsultazzjoni pubblika tqies fl-iżvilupp tal-abbozz finali tal-istandards tekniċi li ġie ppreżentat lill-Kummissjoni. Il-kummenti prinċipali u t-twegibiet tal-EBA kienu dawn li ġejjin. Ċerti kummenti kellhom l-għan li jiċċaraw l-oġġett tal-awtorizzazzjoni jekk jikkonċernax biss l-offerta pubblika jew l-ammissjoni għan-negożjar jew anki l-ħruġ. L-RTS ġew emendati biex jiġi ċċarat li filwaqt li l-awtorizzazzjoni tikkonċerna biss l-offerta pubblika jew l-ammissjoni għan-negożjar u l-ħruġ ma jkollux bżonn jiġi awtorizzat, l-applikazzjoni tista’ tiġi ppreżentata biss minn emittent li japplika, l-emittent biss jista’ jingħata awtorizzazzjoni. Xi kummenti nnutaw li xi rekwiżiti ta’ informazzjoni jistgħu jkunu diffiċli biex jinkisbu minn emittenti li japplikaw f’pajjiżi terzi. Dawn il-kummenti pprovdew l-opportunità li jiġi ċċarat li l-emittent li japplika jista’ jkun biss persuna ġuridika jew imprima oħra stabbilita fl-UE. Xi kummenti kienu relatati mar-rekwiżiti ta’ informazzjoni relatati mal-membri tal-korp manigerjali u funzjonali għall-valutazzjoni tal-adegwatezza tagħhom. L-EBA nnotat li r-rekwiżiti ta’ informazzjoni stabbiliti fl-RTS attwali huma konformi ma’ dawk meħtieġa għal istituzzjonijiet finanzjarji oħra.

Barra minn hekk, f’konformità mat-tielet subparagrafu tal-Artikolu 10(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-EBA ppreżentat il-valutazzjoni tal-impatt tagħha, inkluż l-analizi tagħha tal-kostijiet u l-benefiċċji, relatati mal-abbozzi tal-istandards tekniċi ppreżentati lill-Kummissjoni.

3. ELEMENTI LEGALI TAL-ATT DELEGAT

L-RTS jistabbilixxi l-lista komprensiva ta' informazzjoni li għandha tiġi pprovduta f'applikazzjoni minn persuni ġuridiċi jew impriżi oħra (għajr istituzzjonijiet ta' kreditu) li jkunu qed jippruvaw jiksbu l-awtorizzazzjoni, filwaqt li jispeċifika l-informazzjoni elenkata fl-Artikolu 18(2) tar-Regolament. L-RTS isegwi l-istruttura tal-liċenzjar ta' prodotti regolatorji u jkopri:

- (a) id-dettalji ta' identifikazzjoni tal-emittent li japplika;
- (b) il-programm tal-operazzjonijiet, inkluż il-karatteristiċi prinċipali tal-ħruġ maħsub – jiġifieri l-ispeċifikazzjoni tal-mekkanizmu tal-ħruġ u l-fidi ta' token irreferenzjat ma' assi – ħruġ jew attivitajiet pendenti oħra mwettqa mill-emittent applikant, il-mudell tan-negozju, l-istrateġija u l-valutazzjoni tar-riskju (inkluż ir-riskju tal-ħasil tal-flus u l-finanzjament tat-terrorizmu), it-tbassir finanzjarju li juri l-vijabbiltà tal-pjan ta' direzzjoni tan-negozju;
- (c) l-arrangamenti ta' governanza interna u l-organizzazzjoni strutturali – inkluż informazzjoni dwar fornituri terzi ta' funzjonijiet kritiċi u importanti – il-qafas ta' kontroll intern – inkluż il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT li jrid ikun konformi mar-rekwiziti stabbiliti fir-Regolament 2022/2554/UE dwar ir-reżiljenza operazzjonali diġitali tas-settur finanzjarju;
- (d) il-ġestjoni tal-likwidità, ir-rizerva ta' assi u d-drittijiet ta' fidi, inkluż deskrizzjoni tal-mekkanizmu ta' stabbilizzazzjoni għat-token irreferenzjat ma' assi li għalih tkun qed tintalab l-awtorizzazzjoni,
- (e) l-adeġwatezza tal-membri tal-korp manigerjali;
- (f) ir-reputazzjoni tajba biżżejjed tal-membri tal-korp tal-manigerjali, tal-azzjonisti jew tal-membri b'partecipazzjonijiet kwalifikanti diretti jew indiretti.

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta'5.6.2025

li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2023/1114 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw l-informazzjoni f'applikazzjoni għal awtorizzazzjoni biex jiġu offruti tokens irreferenzjati ma' assi lill-pubbliku jew biex tinghata l-awtorizzazzjoni biex jiġu nnegożjati

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE) 2023/1114 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-31 ta' Mejju 2023 dwar is-swieq fil-kriptoassi, u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 1095/2010 u d-Direttivi 2013/36/UE u (UE) 2019/1937¹, u b'mod partikolari l-Artikolu 18(6), it-tielet subparagrafu tiegħu,

Billi:

- (1) Sabiex l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jivvalutaw jekk persuni ġuridiċi jew impriżi ohra li jkollhom l-intenzjoni li joffru lill-pubbliku jew jitolbu l-awtorizzazzjoni biex jinnegożjaw tokens irreferenzjati ma' assi ("emittenti li japplikaw") jissodisfawx ir-rekwiziti stabbiliti fit-Titolu III tar-Regolament (UE) 2023/1114 u ma jaqgħu fl-ebda waħda mir-raġunijiet li jiġġustifikaw ir-rifjut ta' awtorizzazzjoni, jenħtieġ li l-informazzjoni li għandha tinghata f'applikazzjoni għal awtorizzazzjoni biex joffru lill-pubbliku jew jitolbu l-awtorizzazzjoni biex jinnegożjaw tokens irreferenzjati ma' assi pprezentata f'konformità mal-Artikolu 18(1) ta' dak ir-Regolament tkun dettaljata u komprensiva biżżejjed.
- (2) L-emittent applikant jenħtieġ li jissottometti informazzjoni li hija vera, preċiża, kompluta u aġġornata. Għal dak l-għan, jenħtieġ li l-emittent applikant jinforma lill-awtoritajiet kompetenti bi kwalunkwe bidla jew aġġornament li jsehħu wara s-sottomissjoni tal-applikazzjoni, u qabel l-offerta pubblika jew l-ammissjoni għan-negożjar tat-token irreferenzjat ma' assi, li jkunu relatati mal-informazzjoni mogħtija fl-applikazzjoni, u li jistgħu jkunu rilevanti għall-valutazzjoni tal-applikazzjoni. Jenħtieġ li l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu wkoll jistaqsu jekk sarux xi bidliet jew aġġornamenti qabel l-offerta pubblika jew l-awtorizzazzjoni biex jiġi nnegożjat token irreferenzjat ma' assi.
- (3) L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni jenħtieġ li jkun fiha informazzjoni dwar l-emittent applikant, inkluż dwar l-identità tiegħu u informazzjoni dwar l-adegwatezza tal-membri tal-korp maniġerjali u r-reputazzjoni tajba biżżejjed tal-azzjonisti jew tal-membri, kemm jekk diretti kif ukoll indiretti, b'partecipazzjonijiet kwalifikanti.
- (4) L-informazzjoni li tinsab fl-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni tinkludi data personali. F'konformità mal-prinċipju tal-minimizzazzjoni tad-data, minqax fl-Artikolu 5(1), il-

¹ ĠU L 150, 9.6.2023, p. 40, ELI: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj>.

punt (c), tar-Regolament (UE) 2016/679 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill², għandha tintalab id-data personali li hija mehtieġa biex tippermetti lill-awtorità kompetenti twettaq valutazzjoni komprensiva tal-emittent applikant, il-valutazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali tiegħu, il-kapaċità tiegħu li jikkonforma mar-rekwiziti prudenzjali tar-Regolament (UE) 2023/1114, u li l-emittent applikant ma jaqa' taht l-ebda raġuni ta' rifjut tal-awtorizzazzjoni stabbilita fl-Artikolu 21(2), il-punti (a) sa (e), tar-Regolament (UE) 2023/1114.

- (5) Sabiex l-awtoritajiet kompetenti jigu pprovduti b'perspettiva komprensiva tal-operazzjonijiet attwali u ppjanati tal-emittenti applikanti u l-organizzazzjoni relatata, jenhtieġ li l-emittenti applikanti jinkludu programm ta' operazzjonijiet fl-applikazzjoni tiegħu għal awtorizzazzjoni.
- (6) L-emittenti ta' token irreferenzjat ma' assi li mhumiex fornituri ta' servizzi tal-kriptoassi jew entitajiet marbutin b'obbligu oħra, mhumiex soġġetti għad-Direttiva 2015/849/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³ jew għar-Regolament (UE) 2023/1113 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴. Madankollu, huwa kruċjali li l-mudell tan-negozju tal-emittent applikant ikun strutturat b'mod li ma jesponix lill-emittent applikant jew lis-settur finanzjarju għal riskji ta' hasil tal-flus u ta' finanzjament tat-terroriżmu, peress li dak jikkostitwixxi raġuni għal rifjut tal-awtorizzazzjoni. Għaldaqstant, jenhtieġ li l-emittent li japplika jipprovidi valutazzjoni tar-riskju generali li jkun fiha informazzjoni adegwata li tippermetti l-valutazzjoni tal-awtorità kompetenti tal-iskopertura u s-sensittività tal-mudell tan-negozju tal-emittent li japplika fir-rigward tar-riskji tal-hasil tal-flus u tal-finanzjament tat-terroriżmu. Jenhtieġ li l-valutazzjoni tar-riskju generali tinkludi informazzjoni dwar il-mekkanizmi u l-arrangamenti relatati mal-hruġ, il-fidi u d-distribuzzjoni ta' token irreferenzjat ma' assi u l-involvement previst tal-fornituri ta' servizzi tal-kriptoassi f'tali mekkaniżmi. Meta l-mudell ta' negozju tal-emittent applikant ikun jinvolvi arrangamenti fis-seħh mal-fornituri ta' servizzi tal-kriptoassi, jenhtieġ li l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni tinkludi deskrizzjoni li tħares 'il quddiem imħejjija minn tali fornitur ta' servizzi tal-kriptoassi tal-kontrolli interni tagħhom u tal-konformità kontinwa mar-regoli rilevanti tal-Unjoni dwar il-ġlieda kontra l-hasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu.
- (7) L-oqfsa ta' kontroll intern effettiv, inkluż is-sistemi tal-manigġjar tar-riskji u l-informazzjoni u tat-teknoloġija tal-informazzjoni u tal-komunikazzjoni (ICT) u l-immaniġjar tar-riskji huma kruċjali għall-immaniġġjar sod u prudenti tal-attivitajiet tal-emittent applikant u tal-assi ta' rizerva għall-prevenzjoni, il-monitoraġġ u l-mitigazzjoni tar-riskji operazzjonali u tipi oħra ta' riskji. Għalhekk, jenhtieġ li l-emittenti li japplikaw jipprovidu dokumentazzjoni adegwata dwar il-qafas ta' kontroll

² Ir-Regolament (UE) 2016/679 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' April 2016 dwar il-protezzjoni tal-persuni fiżiċi fir-rigward tal-ipproċessar ta' data personali u dwar il-moviment liberu ta' tali data, u li jħassar id-Direttiva 95/46/KE (Regolament Ġenerali dwar il-Protezzjoni tad-Data) (ĠU L 119, 4.5.2016, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj>)

³ Id-Direttiva (UE) 2015/849 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Mejju 2015 dwar il-prevenzjoni tal-użu tas-sistema finanzjarja għall-finijiet tal-hasil tal-flus jew il-finanzjament tat-terroriżmu, li temenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, u li tħassar id-Direttiva 2005/60/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u d-Direttiva tal-Kummissjoni 2006/70/KE (ĠU L 141, 5.6.2015, p. 73, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj>).

⁴ Ir-Regolament (UE) 2023/1113 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-31 ta' Mejju 2023 dwar l-informazzjoni li takkumpanja t-trasferimenti ta' fondi u ta' ċerti kriptoassi u li jemenda d-Direttiva (UE) 2015/849 (ĠU L 150, 9.6.2023, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1113/oj>)

intern u l-qafas tal-immaniġjar tar-riskji tal-ICT tagħhom li turi li jikkonformaw mar-Regolament (UE) 2022/2554 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁵.

- (8) Ir-riżervi ta' assi hija kruċjali biex tiġi żgurata l-effettività tal-mekkanizmu ta' stabbilizzazzjoni li jirfed it-token irreferenzjat ma' assi u d-drittijiet ta' fidi tad-detenturi tat-token f'kull hin inkluż f'każ ta' stress. Flimkien mal-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni, l-emittenti applikanti jenħtieġ li għalhekk jipprezentaw politiki ċari u dettaljati dwar il-kompożizzjoni, il-kostituzzjoni, is-segregazzjoni, il-kustodja u l-ġestjoni tal-investment ta' tali riżervi ta' assi.
- (9) Jenħtieġ li l-emittenti applikanti jipprovdu lill-awtorità kompetenti bl-informazzjoni kollha meħtieġa u suffiċjenti li tippermetti lill-awtorità kompetenti twettaq valutazzjoni komprensiva tal-membri tal-korp manigerjali bil-ħsieb li jiġi żgurat li dawn jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-adeqwatezza u ma jaqgħux fi kwalunkwe mir-raġunijiet għar-rifjut tal-awtorizzazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 21(2), il-punti (a) u (b), tar-Regolament (UE) 2023/1114. Għal dak l-għan, jenħtieġ li l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni jkun fiha l-informazzjoni rilevanti għall-valutazzjoni tar-reputazzjoni inkluż biżżejjed informazzjoni li tippermetti li jiġi vverifikat li l-membri tal-korp manigerjali ma jkunux instabu ħatja ta' reati relatati mal-ħasil tal-flus jew mal-finanzjament tat-terroriżmu jew ta' kwalunkwe reat ieħor li jaffettwa r-reputazzjoni tajba tiegħu, biex jiġu vvalutati l-esperjenza professjonali, l-għarfien u l-ħiliet tagħhom fl-oqsma rilevanti għas-servizzi finanzjarji, il-kriptoassi, assi diġitali oħra, it-teknoloġija ta' registru distribwit (DLT), l-innovazzjoni diġitali, it-teknoloġija tal-informazzjoni (IT), iċ-ċibersigurtà jew il-ġestjoni u l-informazzjoni li jippermettu l-valutazzjoni tal-adeqwatezza tal-impenn tal-hin tagħhom. Sabiex jiġu żgurati l-koerenza u l-koordinazzjoni fost id-deċiżjonijiet differenti tas-supervizuri finanzjarji li l-informazzjoni jenħtieġ li tinkludi wkoll kwalunkwe valutazzjoni minn qabel ipprovduta mill-awtoritajiet kompetenti.
- (10) Fir-rigward tal-azzjonisti u l-membri li jkollhom partecipazzjonijiet kwalifikanti diretti jew indiretti fl-emittent applikant, jenħtieġ li l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni jkun fiha l-informazzjoni kollha li tippermetti lill-awtorità kompetenti twettaq valutazzjoni komprensiva tar-reputazzjoni tajba biżżejjed ta' tali azzjonisti jew membri u li ma jaqgħux taħt ir-raġuni ta' rifjut tal-awtorizzazzjoni stabbilita fl-Artikolu 21(2), il-punt (c), tar-Regolament (UE) 2023/1114. Għal dak l-għan, jenħtieġ li l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni jkun fiha informazzjoni meħtieġa u suffiċjenti li tippermetti lill-awtoritajiet kompetenti jivverifikaw li daww l-azzjonisti jew il-membri ma ġewx ikkundannati għal reati relatati mal-ħasil tal-flus jew mal-finanzjament tat-terroriżmu jew ta' kwalunkwe reat ieħor li jaffettwa r-reputazzjoni tajba tagħhom u jstabilixxu ċ-ċertezza u l-origini legittima tal-fondi jew assi oħra użati biex jiġi stabbilit l-emittent applikant u jiġi ffinanzjat in-negozju ta' dak l-emittent applikant.
- (11) Dan ir-Regolament huwa bbażat fuq l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji pprezentat lill-Kummissjoni mill-Awtorità Bankarja Ewropea, żviluppat f'kooperazzjoni mill-qrib mal-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq u mal-Bank Ċentrali Ewropew.

⁵ Ir-Regolament (UE) 2022/2554 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2022 dwar ir-reżiljenza operazzjonali diġitali għas-settur finanzjarju u li jemenda r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 909/2014 u (UE) 2016/1011 (ĠU L 333, 27.12.2022, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj>)

- (12) L-Awtorità Bankarja Ewropea għamlet konsultazzjonijiet pubbliċi miftuħin dwar l-istandards tekniċi regolatorji abbozzati li fuqhom huwa bbażat dan ir-Regolament, analizzat l-ispejjeż u l-benefiċċji potenzjali relatati u talbet il-parir tal-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessati stabbilit f'konformità mal-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁶.
- (13) Il-Kontrollur Ewropew għall-Protezzjoni tad-Data gie kkonsultat f'konformità mal-Artikolu 42(1) tar-Regolament (UE) 2018/1725 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁷ u ta opinjoni fis-17 ta' Lulju 2024,

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

Informazzjoni dwar l-identità tal-emittent applikant

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 18(2)(a), (b) u (c), tar-Regolament (UE) 2023/1114, applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni għandu jkun fiha l-informazzjoni kollha dwar l-identità tal-emittent applikant li ġejja:
- (a) l-isem ġuridiku sħiħ attwali tal-emittent applikant, l-isem kummerċjali, il-logo, l-indirizzi tas-sit web tal-kanali kollha ta' komunikazzjoni u kummerċjalizzazzjoni, inkluż il-kontijiet tal-midja soċjali u, fejn applikabbli, kwalunkwe bidla maħsuba f'dawk l-ismijiet, kontijiet jew indirizzi;
 - (b) l-identifikatur ta' entità ġuridika tal-ISO 17442 ivvalidat, maħruġ u mġedded kif xieraq tal-emittent applikant rilaxxat f'konformità mat-termini ta' kwalunkwe waħda mill-Unitajiet Operattivi Lokali akkreditati tas-Sistema ta' Identifikatur tal-Entità Ġuridika Globali;
 - (c) il-forma ġuridika tal-emittent applikant;
 - (d) id-data u l-Istat Membru tal-inkorporazzjoni jew tal-formazzjoni tal-emittent applikant;
 - (e) l-Istat Membru u l-indirizzi tal-uffiċċju registrat tal-emittent applikant u, fejn differenti, tal-uffiċċju prinċipali tiegħu, u tal-post prinċipali tan-negozju tiegħu;
 - (f) meta l-emittent applikant jkun irregistrat f'registru ċentrali, registru kummerċjali, registru tal-kumpaniji jew registru pubbliku simili differenti mir-registru msemmi fit-tieni subparagrafu, l-isem ta' dak ir-registru u n-numru tar-registrazzjoni tal-emittent applikant jew mezz ekwivalenti ta' identifikazzjoni f'dak ir-registru u kopja taċ-ċertifikat ta' registrazzjoni;
 - (g) l-istrumenti ta' kostituzzjoni jew statut tal-emittent applikant, u l-istatut ta' assoċjazzjoni;

⁶ Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>)

⁷ Ir-Regolament (UE) 2018/1725 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-23 ta' Ottubru 2018 dwar il-protezzjoni ta' persuni fiżiċi fir-rigward tal-ipproċessar ta' data personali mill-istituzzjonijiet, korpi, uffiċċji u aġenziji tal-Unjoni u dwar il-moviment liberu ta' tali data, u li jhassar ir-Regolament (KE) Nru 45/2001 u d-Deċiżjoni Nru 1247/2002/KE (ĠU L 295, 21.11.2018, p. 39., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>)

- (h) meta l-emittent applikant jkun impriża li ma tkunx persuna ġuridika, dokumentazzjoni li tivvaluta li l-livell ta' protezzjoni tal-interessi ta' partijiet terzi, inkluż id-drittijiet tad-detenturi ta' token irreferenzjat ma' assi, ikun ekwivalenti għal dak mogħti minn persuni ġuridici u li l-emittent applikant jkun soġġett għal superviżjoni prudenzjali ekwivalenti xierqa għall-forma ġuridika tiegħu;
- (i) id-data tat-tmiem tas-sena ta' kontabbiltà għall-emittent applikant;
- (j) l-isem sħiħ u d-dettalji ta' kuntatt, inkluż in-numru tat-telefown u l-indirizz tal-posta elettronika, tal-persuna fi hdan l-emittent applikant li għandha tiġi kkuntattjata rigward l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni;
- (k) l-isem sħiħ u d-dettalji ta' kuntatt, inkluż in-numru tat-telefown u l-indirizz tal-posta elettronika, tal-konsulent professjonali prinċipali, jekk ikun hemm, użat biex tithejja l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni.

Għall-finijiet tal-punti (c) sa (g), fir-rigward tal-persuni ġuridici fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁸, l-informazzjoni msemmija f'dawk il-punti għandha taqbel mal-informazzjoni li tinsab fir-reġistru kummerċjali nazzjonali msemmi fl-Artikolu 16 ta' dik id-Direttiva.

Artikolu 2

Programm ta' operazzjonijiet: informazzjoni dwar il-mudell tan-negozju, l-istrateġija u l-profil tar-riskju

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 18(2)(d) tar-Regolament (UE) 2023/1114, l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha programm ta' operazzjonijiet li jistabbilixxi l-mudell tan-negozju, l-istrateġija u l-valutazzjoni tar-riskju tal-emittent applikant għal tliet snin wara l-għoti tal-awtorizzazzjoni.
2. F'konformità mal-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) 2023/1114, il-programm ta' operazzjonijiet imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jinkludi dan kollu li ġej:
 - (a) informazzjoni dwar l-attivitajiet tan-negozju tal-emittent applikant, inkluż:
 - (i) il-karatteristiċi prinċipali tat-token irreferenzjat ma' assi li għalih tintalab l-awtorizzazzjoni, inkluż dawn kollha li ġejjin:
 - (1) l-isem u t-tip ta' token irreferenzjat ma' assi li jkun bihsiebu johroġ l-emittent applikant u li għalih tintalab awtorizzazzjoni biex joffri lill-pubbliku jew li jfittex ammissjoni għan-negozjar;
 - (2) speċifikazzjoni dwar jekk l-awtorizzazzjoni hijiex mitluba għal offerta lill-pubbliku jew ammissjoni għan-negozjar ta' tali token irreferenzjat ma' assi;
 - (3) deskrizzjoni tal-mekkaniżmu li permezz tiegħu jinħareġ it-token irreferenzjat ma' assi, inkluż il-kuntratti intelligenti flimkien ma' dokument ta' spjegazzjoni dwar il-funzjonament tagħhom, il-metodu ta' pagament għax-xiri tat-token irreferenzjat ma' assi, u l-kanali ta' distribuzzjoni, b'mod partikolari l-fornituri ta' servizzi

⁸ Id-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar ċerti aspetti tal-liġi dwar il-kumpaniji (kodifikazzjoni) (ĠU L 169, 30.6.2017, p. 46, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2017/1132/oj>).

tal-kriptoassi li jeżegwixxu ordnijiet ta' bejgh jew pjattaformi ta' skambju tal-kriptoassi;

- (4) meta jsir ftehim mill-emittent applikant għad-distribuzzjoni tat-token irreferenzjat ma' assi, l-isem u d-dettalji ta' kuntatt tad-distributuri u d-deskrizzjoni tar-rwoli, tar-responsabbiltajiet, tad-drittijiet u tal-obbligi kemm tal-emittent tat-token irreferenzjat ma' assi kif ukoll tad-distributuri, inkluż il-liġi applikabbli għall-ftehim;
 - (5) deskrizzjoni tal-mekkanizmu li permezz tiegħu jinfeda t-token irreferenzjat ma' assi, inkluż, fejn applikabbli, l-indikazzjoni jekk il-fornituri ta' servizzi tal-kriptoassi humiex se jkunu involuti fl-eżekuzzjoni tal-fidi;
 - (6) il-protokoll jew il-mekkanizmu ta' kunsens użat għall-validazzjoni tat-tranzazzjonijiet, inkluż id-deskrizzjoni tal-karatteristiċi tal-finalità tas-saldu;
 - (7) it-teknoloġija ta' registru distribwit uniku jew multiplu ("DLT", "distributed ledger technology") fejn jinhareġ it-token irreferenzjat ma' assi u l-pontijiet tal-interoperabbiltà bejn tali DLTs differenti li jkunu disponibbli fiż-żmien tal-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni, kif indikat fil-white paper;
- (ii) kwalunkwe token irreferenzjat ma' assi pendenti, token tal-flus elettronici, kriptoassi jew assi digitali oħra diġà eżistenti, mahruġa mill-emittent applikant, bl-indikazzjoni tal-ammonti pendenti relatati, in-networks u s-swieq fejn dawn jiġu distribwiti u nnegożjati, l-ammont, il-kompożizzjoni, l-arrangamenti ta' kustodja u l-kustodji tar-rizerva ta' assi relatata, jew ir-reqwiziti ta' salvagwardja għat-tokens tal-flus elettronici, kif applikabbli;
 - (iii) kwalunkwe attività finanzjarja u mhux finanzjarja oħra li titwettaq mill-emittent applikant u li l-emittent applikant għandu l-hsieb li jkompli jwettaq f'każ li tinghata l-awtorizzazzjoni, u l-interazzjoni fost tali attivitajiet, jekk ikun hemm;
 - (iv) meta l-emittent applikant jappartjeni għal grupp, harsa generali lejn l-organizzazzjoni u l-istruttura ta' dak il-grupp, li tiddekrivi l-attivitajiet tal-entitajiet fil-grupp u li tindika l-imprizi principali, il-kumpaniji azzjonarji finanzjarji kif definiti fl-Artikolu 4(1), il-punt (20), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁹, il-kumpaniji azzjonarji finanzjarji mhallta kif definiti fl-Artikolu 4(1), il-punt (21), ta' dak ir-Regolament, u l-kumpaniji azzjonarji ta' investiment kif definiti fl-Artikolu 4(1), il-punt (20a), ta' dak ir-Regolament, fil-grupp, kif ukoll kwalunkwe awtorizzazzjoni, registrazzjoni jew liċenzja oħra mogħtija minn awtorità kompetenti fis-settur finanzjarju miżmuma minn kwalunkwe entità tal-grupp bhal din jew mill-emittent applikant;
- (b) deskrizzjoni tal-ambjent tan-negożju fejn se jopera l-emittent applikant, b'enfasi fuq is-setturi tal-kriptoassi u tal-pagamenti, inkluż:

⁹ Ir-Regolament (UE) 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-reqwiziti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investiment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>)

- (i) l-atturi prinċipali eżistenti fis-suq u l-pari prinċipali;
- (ii) l-iżvilupp probabbli tal-ambjent tan-negozju u kwalunkwe riskju potenzjali relatat;
- (iii) analizi tal-pożizzjoni kompetittiva tal-emittent applikant fis-suq;
- (c) deskrizzjoni tal-istrateġija tan-negozju ġenerali tal-emittent applikant u, fejn l-emittent applikant jappartjeni għal grupp, l-istrateġija ġenerali tal-grupp, inkluż:
 - (i) spjegazzjoni tal-għanijiet strateġiċi;
 - (ii) indikazzjoni tal-muturi ewlenin tan-negozju;
 - (iii) indikazzjoni ta' kwalunkwe vantaġġ kompetittiv identifikat, inkluż kwalunkwe esperjenza preċedenti fis-settur diġitali, id-daqs u l-iskalabbiltà tan-negozju, l-ispeċifikitajiet tad-DLT, inkluż aċċess permess jew mingħajr permess għan-network tal-blockchain mogħti minn sid in-network jew arrangamenti regolatorji, protokoll ta' validazzjoni relatati u mekkaniżmi ta' kunsens jew l-għadd ippjanat ta' tranżazzjonijiet kull sekonda;
 - (iv) deskrizzjoni tal-klijenti fil-mira, inkluż intrapriżi bl-imnut, korporattivi, istituzzjonali, żgħar u ta' daqs medju, entitajiet pubbliċi, tas-swieq fil-mira u d-distribuzzjoni ġeografika, inkluż il-lista ta' Stati Membri ospitanti kif imsemmi fl-Artikolu 18(2), il-punt (r), tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (v) valutazzjoni tar-riskju li tkopri r-riskji attwali jew potenzjali li n-negozju ppjanat jista' jkun espost għalihom, inkluż:
 - (1) fatturi ta' riskju tan-negozju, bħan-nuqqas li jintlaħaq l-għan minimu ta' sottoskrizzjoni fil-mira tal-ħruġ ta' token irreferenzjat ma' assi, fejn ipprovduti;
 - (2) riskju operazzjonali, riskji ta' frodi, ICT u ċibersigurtà;
 - (3) riskji finanzjarji inkluż ir-riskju tal-likwidità, ir-riskju tas-suq u tal-kreditu;
 - (4) riskji relatati mal-fornituri terzi sinifikanti;
 - (5) riskji inerenti u residwi tal-ħasil tal-flus u tal-finanzjament tat-terroriżmu, filwaqt li jitqiesu wkoll il-mekkanizmi u l-arrangamenti relatati mal-ħruġ, il-fidi u d-distribuzzjoni tat-token irreferenzjat ma' assi;
 - (vi) matrici li tirriżulta mill-interazzjoni tal-punti b'saħħithom, id-dgħufijiet, l-opportunitajiet u t-theddid tal-istrateġija tan-negozju.

Għall-finijiet tal-punt (a)(i)(4), meta, malli jingħata l-awtorizzazzjoni, l-emittent applikant ikun bihsiebu jahtar b'kunsens jew bil-miktub, entitajiet oħra biex iwettqu l-offerta lill-pubbliku jew l-ammissjoni għan-negozjar tat-token irreferenzjat ma' assi, l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandha tinkludi politiki u proċeduri li jiċċaraw, *inter alia*, li r-responsabbiltà għall-konformità mat-Title III tar-Regolament (UE) 2023/1114 se tibqa' f'idejn l-emittent ta' token irreferenzjat ma' assi li jkun ingħata awtorizzazzjoni u li tali entitajiet oħra jkunu soġġetti għar-

rekwiżiti ta' kondotta u ta' kummerċjalizzazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 16(1), it-tieni subparagrafu, ta' dak ir-Regolament.

Artikolu 3

Programm ta' operazzjonijiet: informazzjoni finanzjarja dwar il-pjan ta' direzzjoni tan-negozju

1. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha pjan ta' direzzjoni tan-negozju li jispjega l-vijabbiltà inizjali u s-sostenibbiltà kontinwa tal-mudell tan-negozju tal-emittent li japplika u l-kapaċità tal-emittent applikant li jikkonforma marrekwiżiti prudenzjali stabbiliti fir-Regolament (UE) 2023/1114 għal mill-inqas perjodu ta' tliet snin mill-ghoti ta' awtorizzazzjoni fuq xenarju bażi u fuq xenarju ta' kriżi
2. Ix-xenarju ta' kriżi msemmi fil-paragrafu 1 għandu jiddependi fuq sitwazzjonijiet ta' kriżi gravi iżda plawżibbli, imfassla abbażi tar-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) 2025/415¹⁰. Għal aplikazzjoni għal awtorizzazzjoni relatata mal-offerta lill-pubbliku jew l-ammissjoni għan-negozjar ta' token irreferenzjat ma' assi li għalih tintalab klassifikazzjoni volontarja bħala token irreferenzjat ma' assi sinifikanti kif imsemmi fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, ix-xenarju ta' stress għandu jagħti attenzjoni partikolari lis-sitwazzjonijiet ta' stress ta' likwidità.
3. Kwalunkwe suppożizzjoni tal-pjan ta' direzzjoni tan-negozju għandhom ikunu kredibbli u realistiċi u jiddependu fuq previzzjonijiet makroekonomiċi uffieċjali elaborati minn istituzzjoni tal-Unjoni jew nazzjonali pubblika.
4. Meta l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni tkun relatata mal-offerta lill-pubbliku jew mal-ammissjoni għan-negozjar ta' token irreferenzjat ma' assi li għalih tintalab klassifikazzjoni volontarja bħala token irreferenzjat ma' assi sinifikanti, il-pjan ta' direzzjoni tan-negozju għandu juri b'mod ċar li l-hruġ propost jissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 44 tar-Regolament (UE) 2023/1114 u għandu jirrifletti b'mod adegwat il-kumplessità u l-profil tar-riskju oġġla tal-emittent applikant.
5. Il-pjan ta' direzzjoni tan-negozju għandu jkun fih l-informazzjoni finanzjarja prevista dwar l-emittent applikant fil-livell individwali u, fejn applikabbli, fil-livell konsolidat, li tappoġġa l-ispejgazzjoni tal-profittabbiltà tan-negozju u l-kredibbiltà tagħha, inkluż:
 - (a) tbassir tal-pjanijiet kontabilistiċi għat-tliet snin wara l-ghoti tal-awtorizzazzjoni, inklużi:
 - (i) tbassir tal-karti bilanċjali;
 - (ii) tbassir tal-kontijiet tal-profitt u t-telf jew tar-rapporti tal-introjt, li jagħtu dettalji dwar is-sorsi previsti tad-dhul (inkluż it-tariffi jew ir-rivalwazzjoni tar-rizerva ta' assi), il-kostijiet fissi u varjabbli (b'mod partikolari tal-manodopera, amministrattivi, tad-DLT, tal-ICT, tal-kustodja u tal-ġestjoni tar-rizerva ta' assi jew tal-arranġamenti ta' partijiet terzi);

¹⁰ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/415 li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2023/1114 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji li jispesifikaw l-aġġustament tar-rekwiżit tal-fondi proprji u l-karatteristiċi minimi tal-programmi tat-testijiet tal-istress tal-emittenti tat-tokens irreferenzjati ma' assi u tat-tokens tal-flus elettronici (ĠU L, 2025/415, 24.03.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/415/oj)

- (iii) tbassir tar-rapporti tal-flussi tal-flus, fejn applikabbli;
 - (iv) tbassir tar-rati ta' tkabbir bi spjegazzjoni tas-suppożizzjonijiet tar-riskju assoċjati, inkluż il-kapaċitajiet ta' manigġjar tar-riskji tal-emittent applikant;
- (b) spjegazzjoni li torbot l-elementi tal-programm operazzjonali stabbiliti fl-Artikolu 3(2) mal-previżjonijiet imsemmija fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu;
 - (c) suppożizzjonijiet tal-ippjanar għall-previżjonijiet imsemmija fil-punt (a), inkluż l-għadd mistenni ta' detenturi ta' token, l-għadd u l-valur mistennija ta' tranżazzjonijiet kuljum u l-għadd medju u l-valur aggregat medju mistennija tat-tranżazzjonijiet kuljum għall-perjodu ta' żmien tal-pjan ta' direzzjoni tan-negozju, il-motivaturi tal-profitabilità, u spjegazzjonijiet tal-informazzjoni kwantitattiva stabbilita f'dak il-pjan ta' direzzjoni tan-negozju;
 - (d) kalkoli tar-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-emittent applikant skont l-Artikolu 35(1) tar-Regolament (UE) 2023/1114 li jkopru l-perjodu ta' żmien tal-pjan ta' negożju ta' tliet snin;
 - (e) evidenza ta' sostenn (inkluż dikjarazzjoni finanzjarja awditjata, jew estratt mir-reġistru tal-kumpaniji) tal-kapital maħruġ, il-kapital imħallas u l-kapital li jkun għadu ma tħallasx, inkluż:
 - (i) għal kapital li jikkorrispondi għall-fondi proprji kkalkulati li għadhom ma tħallsux, evidenza tad-depożitu ta' tali ammont f'kont miżmum minn terzi ma' istituzzjoni ta' kreditu;
 - (ii) informazzjoni dwar l-origini legittima tal-fondi użati jew li għandhom jintużaw biex jiġi jgħallas il-kapital, stabbilita fl-Artikolu 8 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/413¹¹;
 - (f) tbassir tal-kalkoli tal-ammont u tal-kompożizzjoni tar-riżerva ta' assi u l-adekwatezza tagħhom biex jiġi żgurat l-eżerċizzju permanenti tad-drittijiet ta' fidi matul il-perjodu ta' żmien tal-pjan ta' direzzjoni tan-negożju.
6. Il-programm tal-operazzjonijiet għandu jkun fih ukoll l-informazzjoni finanzjarja tal-passat tal-emittent applikant, fosthom:
- (a) dikjarazzjonijiet finanzjarji statutorji tal-emittent applikant, fil-livell individwali u, fejn applikabbli, fil-livell konsolidat u subkonsolidat, approvati mill-awditur statutorju, fejn applikabbli jew mid-ditta tal-awditjar esterna, li jkopru mill-inqas l-aħħar tliet snin finanzjarji qabel l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni, inkluż:
 - (i) il-karta bilanċjali fil-livell individwali u konsolidat jew subkonsolidat fejn applikabbli;
 - (ii) il-kontijiet tal-profitt u t-telf jew ir-rapporti tal-introjtu fil-livell individwali, konsolidat u subkonsolidat fejn applikabbli;

¹¹ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/413 tat-18 ta' Diċembru 2024 li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2023/1114 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kontenut dettaljat tal-informazzjoni meħtieġa biex titwettaq il-valutazzjoni ta' akkwizzizzjoni proposta ta' parteċipazzjoni kwalifikanti fir-rigward ta' emittent ta' token irreferenzjat ma' assi (ĠU L, 2025/413, 31.3.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/413/oj).

- (iii) rapport tal-flussi tal-flus fil-livell individwali, konsolidat u subkonsolidat fejn applikabbli;
- (b) deskrizzjoni ta' kwalunkwe dejn imġarrab jew mistenni li jiġġarrab mill-emittent applikant qabel l-offerta lill-pubbliku jew l-ammissjoni għan-negozjar tat-token irreferenzjat ma' assi, inkluż, fejn applikabbli, l-isem tas-selliefa, il-maturitajiet u t-termini ta' tali dejn, l-użu tar-rikavati u, meta s-sellief ma jkunx istituzzjoni finanzjarja taht superviżjoni, informazzjoni dwar l-origini tal-fondi mislufa jew dwar il-fondi mislufa jew mistennija li jiġu mislufa;
- (c) deskrizzjoni ta' kwalunkwe interess ta' titolu, garanzija jew indennizz mogħtija jew mistennija li jingħataw mill-applikant qabel l-offerta lill-pubbliku jew l-ammissjoni għan-negozjar tat-tokens irreferenzjati ma' assi;
- (d) fejn disponibbli, informazzjoni dwar il-klassifikazzjoni tal-kreditu tal-emittent applikant u, fejn applikabbli, il-klassifikazzjoni ġenerali ta' kwalunkwe grupp parti tiegħu;
- (e) meta l-emittent applikant ikun ilu stabbilit għal inqas minn tliet snin, għas-snin mhux koperti minn rapporti finanzjarji, sommarju aġġornat kemm jista' jkun qrib id-data tal-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni, tas-sitwazzjoni finanzjarja tal-emittent applikant jew l-azzjonisti jew membri b'partecipazzjonijiet kwalifikanti tat-tliet snin ta qabel fil-każ ta' persuni ġuridiċi jew id-dikjarazzjonijiet tat-taxxa tagħhom fil-każ ta' persuni fiżiċi.

Artikolu 4

Informazzjoni dwar l-arranġamenti ta' governanza interna u l-organizzazzjoni strutturali

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 18(2)(f) tar-Regolament (UE) 2023/1114, l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha informazzjoni ċara u komprensiva dwar l-organizzazzjoni, l-istruttura operazzjonali u l-arranġamenti ta' governanza tal-emittent applikant li turi li huma mfassla tajjeb u li jiżguraw il-ġestjoni soda u prudenti tal-emittent applikant. Dik l-informazzjoni għandha tinkludi:
 - (a) l-organigramma li tistabbilixxi l-istruttura operazzjonali f'termini ta' linji u unitajiet operatorji u l-allokazzjoni relatata tal-persunal, l-interazzjonijiet bejn id-diversi funzjonijiet tal-emittent applikant, l-indikazzjoni ta' linji ta' rapportar ċari u effettivi u l-allokazzjoni ta' responsabbiltajiet li jirriflettu l-attivitajiet tan-negozju tal-emittent applikant;
 - (b) it-termini ta' referenza tal-korp maniġerjali, b'immappjar tar-rwoli, tad-dmirijiet u tal-linji ta' rapportar ta' kull membru;
 - (c) deskrizzjoni dettaljata u komprensiva tal-għadd u l-profil previsti tar-rizorsi umani, inkluż l-anzjanità, il-hiliet, l-għarfien espert tagħhom, u tar-rizorsi tekniċi, inkluż karatteristiċi u funzjonijiet speċifiċi, kemm huma aġġornati u l-karattru innovattiv tagħhom bi spjegazzjoni tal-adegwatezza tar-rizorsi umani u tekniċi għall-implimentazzjoni tal-pjan ta' direzzjoni tan-negozju;
 - (d) deskrizzjoni dettaljata tal-proċeduri u tal-arranġamenti biex jiġi żgurat ir-rapportar preċiż u f'waqtu tad-data relatata mat-token irreferenzjat ma' assi;
 - (e) deskrizzjoni tal-kodiċi ta' kondotta li jistabbilixxi l-valuri korporattivi etiċi u professjonali tal-emittent applikant u l-kultura tar-riskju;

- (f) deskrizzjoni tal-proċeduri tat-trattament tal-ilmenti kif imsemmi fl-Artikolu 31 tar-Regolament 2023/1114 u f'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/293¹²;
- (g) deskrizzjoni tal-politika dwar il-kunflitti ta' interess kif imsemmi fl-Artikolu 32 tar-Regolament 2023/1114, u f'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni li jstabbilixxi standards tekniċi regolatorji adottati skont l-Artikolu 32(5) tar-Regolament (UE) 2023/1114;
- (h) deskrizzjoni tal-proċeduri li jiżguraw li l-emittent applikant se jikkonforma mar-rekwiżiti kollha ta' divulgazzjoni lejn id-detenturi tat-token irreferenzjat ma' assi stabbiliti fl-Artikolu 30 tar-Regolament (UE) 2023/1114;

Għall-finijiet tal-punt (c), l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandha turi wkoll is-sitwazzjoni attwali tal-implimentazzjoni tal-istruttura operazzjonali prevista, inkluż il-pjan ta' reklutaġġ għar-riżorsi umani, u l-akkwist u l-operazzjonalizzazzjoni tar-riżorsi tekniċi.

2. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha l-ismijiet u d-dettalji ta' kuntatt tal-fornituri terzi kollha li magħhom l-emittent applikant ikun biħsiebu jikkonkludi jew ikun ikkonkluda arrangamenti għall-operat tar-riżerva ta' assi, u għall-investment tal-assi ta' riżerva, il-kustodja tal-assi ta' riżerva u, fejn applikabbli, id-distribuzzjoni tat-tokens irreferenzjati ma' assi lill-pubbliku kif imsemmi fl-Artikolu 34(5) tar-Regolament (UE) 2023/1114 u deskrizzjoni ta' tali arrangamenti ta' partijiet terzi, inkluż dawn kollha li ġejjin:
 - (a) ir-raġunament għall-użu ta' fornitur ta' servizzi terz biex jappoġġa jew iwettaq funzjonijiet kritiċi jew importanti;
 - (b) il-post tal-fornitur terz u fejn applikabbli l-post fejn tinhażen jew tigi pproċessata d-data;
 - (c) ir-riżorsi umani, finanzjarji u tekniċi tal-fornitur terz ta' servizzi relatati ma' funzjonijiet kritiċi jew importanti;
 - (d) is-sistema ta' kontroll intern tal-emittent applikant għall-monitoraġġ u l-ġestjoni tal-arranġament mal-fornitur terz;
 - (e) il-pjanijiet għall-kontinwità tal-operat fil-każ li l-fornitur terz ma jkunx jista' jipprovdi kontinwità tas-servizz;
 - (f) il-kontenut tal-arranġamenti kuntrattwali rigward l-obbligu li jiġu żgurati l-aċċess għall-informazzjoni u d-drittijiet tal-ispezzjoni u tal-awditjar kemm għall-emittent applikant kif ukoll għall-awtorità kompetenti;
 - (g) il-linja ta' rapportar lill-korp maniġerjali.

Artikolu 5

Informazzjoni dwar il-qafas ta' kontroll intern

1. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha deskrizzjoni komprensiva tal-qafas ta' kontroll intern tal-emittent applikant, inkluż dawn kollha li ġejjin:

¹² Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/293 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw ir-rekwiżiti, il-mudelli u l-proċeduri għat-trattament tal-ilmenti relatati ma' tokens irreferenzjati ma' assi (ĠU L, 2025/293, 13.2.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/293/oj)

- (a) deskrizzjoni komprensiva tal-funzjoni għall-konformità interna bhala parti mill-mekkanizmu ta' kontroll intern skont l-Artikolu 34(10) tar-Regolament (UE) 2023/1114 jkollha awtorità, statura u rizorsi suffiċjenti u aċċess dirett għall-korp maniġerjali;
- (b) deskrizzjoni komprensiva tal-qafas tal-immaniġġjar tar-riskju, u tal-funzjoni tal-immaniġġjar tar-riskju fejn tkun stabbilita, jew meta f'konformità mal-proporzjonalità f'termini ta' daqs, kumplessità u profil tar-riskju, tkun fdata lil fornitur terz, tal-arranġamenti relatati ta' partijiet terzi f'konformità mal-Artikolu 4(2);
- (c) deskrizzjoni komprensiva tas-sistemi u l-kontrolli tal-immaniġġjar tar-riskju, li tispjega l-istrateġija tal-emittent applikant għall-identifikazzjoni, il-valutazzjoni, il-monitoraġġ, il-mitigazzjoni u r-rapportar tar-riskji kollha li l-emittent applikant huwa jew jista' jkun espost għalihom, inkluż riskji għad-detenturi ta' token irreferenzjat ma' assi, riskji tas-suq, ta' likwidità, ta' konċentrazzjoni, operazzjonali, tal-ICT, reputazzjonali, legali, ta' mgiba, ta' konformità, tal-ESG, ta' hasil tal-flus u ta' finanzjament tat-terrorizmu u strateġiċi;
- (d) deskrizzjoni komprensiva tal-funzjoni tal-awditjar intern bhala parti mill-mekkanizmu ta' kontroll intern skont l-Artikolu 34(10) tar-Regolament (UE) 2023/1114 meta dan ikun stabbilit, jew, meta f'konformità mal-proporzjonalità f'termini tad-daqs, tal-kumplessità u tal-profil tar-riskju tal-attivitajiet tal-emittent applikant, dak il-mekkanizmu jkun gie fdat lil fornitur terz, deskrizzjoni komprensiva tal-arranġamenti mat-parti terza li għandhom jinkludu l-elementi kollha msemmija fl-Artikolu 4(2), il-punti (a) sa (g) ta' dan ir-Regolament, kif ukoll l-isem u d-dettalji ta' kuntatt tal-awditur estern mahtur;
- (e) spjegazzjoni tal-arranġamenti ta' governanza implimentati biex jiġu żgurati s-separazzjoni u s-segregazzjoni adegwata tad-dmirijiet tal-linji u l-unitajiet operatorji mill-funzjonijiet ta' kontroll intern bhala parti mill-mekkanizmu ta' kontroll intern skont l-Artikolu 34(10) tar-Regolament (UE) 2023/1114, u spjegazzjoni tal-arranġamenti implimentati biex tiġi żgurata l-indipendenza tal-funzjonijiet ta' kontroll intern, inkluż permezz tal-aċċess dirett tagħhom għall-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali u superviżorja tiegħu.

Għall-finijiet tal-punt (c), id-deskrizzjoni għandha tinkludi wkoll id-dikjarazzjoni dwar il-predispożizzjoni għar-riskju tal-emittent applikant u t-tolleranza tar-riskju tiegħu, inkluż il-proċeduri u l-miżuri previsti għall-immaniġġjar tar-riskji identifikati fi hdan il-predispożizzjoni għar-riskju.

2. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha deskrizzjoni tal-arranġamenti u tar-rizorsi tal-ICT u umani assenjati biex jiġi żgurat li l-emittent li japplika jikkonforma mar-Regolament (UE) 2022/2554, inkluż l-informazzjoni kollha li ġejja fir-rigward tas-sistemi, il-protokollu u l-ghodod tal-ICT tal-emittent li japplika:

- (a) dokumentazzjoni teknika dettaljata li tinkludi deskrizzjoni tal-qafas tal-immaniġġjar tar-riskji tal-ICT f'konformità mal-Artikolu 6(1) tar-Regolament (UE) 2022/2554, li turi l-kapaċità tal-emittent applikant li jindirizza r-riskju tal-ICT malajr, b'mod effiċjenti u komprensiv u li jiżgura livell għoli ta' reziljenza operazzjonali diġitali;

- (b) dettalji li juru li l-emittent applikant jzomm sistemi, protokollu u għodod aġġornati tal-ICT li huma xierqa, affidabbli, mghammra b'kapaċità suffiċjenti biex jipproċessaw b'mod preċiż id-data meħtieġa għat-twettiq tal-attivitajiet u l-forniment f'waqtu ta' servizzi, u teknoloġikament reżiljenti f'konformità mal-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) 2022/2254;
 - (c) deskrizzjoni dettaljata tal-politika ta' sigurtà li turi li s-sistemi u l-proċeduri tal-emittent applikant huma kapaċi jipproteġu d-disponibbiltà, l-awtentikità, l-integrità u l-kunfidenzjalità tad-data, tal-assi ta' informazzjoni u tal-assi tal-ICT, inkluż dawk tal-klijenti tagħhom f'konformità mal-Artikolu 9(4) tar-Regolament (UE) 2022/2554;
 - (d) deskrizzjoni komprensiva tal-proċess u s-sistemi tal-ICT li turi l-kapaċità li jipprovdu lill-emittent applikant b'informazzjoni u data affidabbli biex jappoġġaw ir-rekwiżiti tar-rapportar tad-data.
3. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandha tinkludi deskrizzjoni tal-pjan u tal-politika għall-kontinwità tal-operat li jiżguraw il-kapaċità tal-emittent applikant li jopera fuq bażi kontinwa u li jillimita t-telf f'każ ta' tfixkil serju tan-negozju. Għal dak l-għan, il-pjan għall-kontinwità tal-operat għandu jinkludi:
- (a) l-immappjar tad-data u l-funzjonijiet essenzjali;
 - (b) harsa ġenerali lejn is-sistemi disponibbli ta' riżerva u rkupru;
 - (c) deskrizzjoni tad-disponibbiltà ta' persunal ewlieni f'sitwazzjonijiet ta' kontinwità tal-operat f'konformità mal-Artikolu 34(8) tar-Regolament (UE) 2023/1114 u l-Artikolu 11(1) tar-Regolament (UE) 2022/2554.
4. Meta tokens irreferenzjati ma' assi jinharġu, jinħażnu u jiġu ttrasferiti bl-użu ta' DLT proprjetarja jew teknoloġija simili mhaddma mill-emittent li japplika jew minn parti terza li taġixxi f'ismu, l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandha turi l-funzjonament tad-DLT jew teknoloġija simili li tkopri dan kollu li ġej:
- (a) id-deskrizzjoni tat-titolu legali tal-emittent applikant lejn id-DLT jew teknoloġija simili, kemm jekk ikun dritt ta' proprjetà jew relazzjonijiet kuntrattwali oħra li jipprovdu kontroll tat-teknoloġija ta' registru distribwit jew tat-teknoloġija simili lill-emittent applikant, irrISPETTIVAMENT miċ-ċirkostanza li d-DLT tithaddem minn impriza differenti;
 - (b) l-isem u d-dettalji ta' kuntatt tal-operatur jew tal-operaturi tad-DLT, jekk differenti mill-emittent applikant;
 - (c) il-pjan tal-emittent applikant jew tal-operatur terz dwar l-identifikazzjoni, il-monitoraġġ, il-valutazzjoni, il-mitigazzjoni u l-prevenzjoni tar-riskji, filwaqt li jitqiesu wkoll ir-riperkussjonijiet potenzjali fuq kriptoaSSI oħra maħruġa, ittrasferiti jew maħżuna fuq dik id-DLT u l-fornituri ta' servizzi tal-kriptoaSSI relatati, u l-pjan dwar il-manutenzjoni teknoloġika regolari u l-aġġornament tad-DLT jew ta' teknoloġija simili;
 - (d) rapport tal-awditu tekniku u tas-sigurtà dwar il-konsistenza tal-funzjonament tad-DLT mal-istandards tal-kwalità li jintużaw fis-suq, u dwar l-idoneità u l-adeqwatezza tal-pjanijiet imsemmija fil-punt (c);
 - (e) f'każ li d-DLT proprjetarja tkun permessa, deskrizzjoni dettaljata tal-mekkaniżmi ta' trasparenza.

5. Meta jkunu previsti arrangamenti ta' kooperazzjoni bejn l-emittent li japplika u l-fornituri speċifiċi ta' servizzi tal-kriptoassi, l-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha deskrizzjoni dettaljata tal-mekkaniżmi u l-proċeduri ta' kontroll intern attwali tal-fornitur ta' servizzi tal-kriptoassi li jiżguraw il-konformità mal-obbligi fir-rigward tal-prevenzjoni tal-ħasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu skont id-Direttiva (UE) 2015/849 u, fejn applikabbli, ir-Regolament (UE) 2023/1113. Tali deskrizzjoni dettaljata għandha tinkludi valutazzjoni li tħares 'il quddiem tal-konformità kontinwa ma' tali obbligu għall-perjodu ta' żmien ta' tliet snin tal-pjan ta' direzzjoni tan-negozju tal-emittent applikant. Tali deskrizzjoni u valutazzjoni li tħares 'il quddiem imħejjija mill-fornitur speċifiku ta' servizzi tal-kriptoassi jistgħu jiġu skambjati mill-awtorità kompetenti mal-awtoritajiet kompetenti għall-ġlieda kontra l-ħasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu, unitajiet tal-intelligence finanzjarja jew kwalunkwe korp pubbliku ieħor f'konformità mat-tieni subparagrafu tal-Artikolu 20(2) tar-Regolament (UE) 2023/1114.

Artikolu 6

Ġestjoni tal-likwidità, riżerva ta' assi u drittijiet ta' fidi

1. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha l-informazzjoni li ġejja li tiżgura l-konformità mar-rekwiżiti dwar il-ġestjoni tal-likwidità u dwar ir-riżerva ta' assi:
- (a) il-qafas komprensiv u dettaljat li juri l-kostituzzjoni, il-kompożizzjoni, il-ġestjoni, u s-segregazzjoni tar-riżerva ta' assi, f'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni li jstabilixxi standards tekniċi adottati skont l-Artikolu 36(4) tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (b) il-politika ċara u dettaljata li tiddekrivi l-mekkaniżmu ta' stabilizzazzjoni tat-token irreferenzjat ma' assi li għalih tintalab l-awtorizzazzjoni, f'konformità mal-Artikolu 36(8) tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (c) l-isem tal-konsulent estern li se jkun inkarigat mill-awditu indipendenti tar-riżerva ta' assi kull sitt xhur f'konformità mal-Artikolu 36(9) tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (d) il-politika u l-proċeduri dettaljati dwar il-kustodja tar-riżerva ta' assi, inkluż il-modalità ta' kustodja magħżula, filwaqt li tiġi żgurata l-konformità mal-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (e) il-politika ta' investiment ċara u dettaljata tar-riżerva ta' assi f'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni li jstabilixxi standards tekniċi adottati skont l-Artikolu 38(5) tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (f) id-dettalji tal-arrangamenti kuntrattwali konklużi ma' partijiet terzi għall-operazzjoni, l-investment u l-kustodja tar-riżerva ta' assi, f'konformità mal-politiki msemmija fil-punti (d) u (e).

Għall-finijiet tal-punt (a), meta l-emittent applikant, japplika għal klassifikazzjoni volontarja tat-token irreferenzjat ma' assi bħala token irreferenzjat ma' assi sinifikanti, il-qafas għandu jkun fih il-politika u l-proċeduri tal-ġestjoni tal-likwidità. Il-qafas għandu juri wkoll il-linji ta' rapportar lill-korp manigerjali u kif se tiġi żgurata r-responsabbiltà tal-korp manigerjali għall-ġestjoni prudenti tar-riżerva ta' assi.

Għall-finijiet tal-punt (f), id-deskrizzjoni dettaljata għandha tindika l-isem u d-dettalji ta' kuntatt tal-fornituri terzi ta' servizzi, u turi r-rwoli, ir-responsabbiltajiet, id-drittijiet u l-obbligi kemm tal-emittent ta' tokens irreferenzjati ma' assi kif ukoll tal-fornituri terzi ta' servizzi f'negozju avvjat u fil-każ tal-implimentazzjoni tal-pjan ta' fidi inkluż il-liġi applikabbli għall-kuntratt. Meta tali servizzi jitqiesu bhala attivitajiet kritiċi għall-fidi ordnat f'konformità mat-tieni subparagrafu tal-Artikolu 47(2) tar-Regolament (UE) 2023/1114, id-deskrizzjoni għandha tindika wkoll li l-kuntratt ma jistax jiġi tterminat, iżda se jkun operazzjonali f'każ ta' implimentazzjoni tal-pjan ta' fidi f'konformità mal-Artikolu 47(1) ta' dak ir-Regolament. Id-deskrizzjoni tal-arrangamenti kuntrattwali għandha tinkludi wkoll l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 5(2) ta' dan ir-Regolament, kif applikabbli.

Id-deskrizzjoni tal-arrangamenti kuntrattwali ma' fornituri terzi tas-servizzi għall-kustodja tar-riżerva ta' assi għandha tinkludi l-miżuri meħuda mill-fornitur terz tas-servizzi biex tiġi żgurata s-separazzjoni legali u operazzjonali mill-assi tiegħu stess.

2. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha wkoll dan li ġejj:
 - (a) politika u proċeduri ċari u dettaljati li jiżguraw ir-rispett tad-drittijiet ta' fidi mogħtija lid-detenturi tat-token irreferenzjat ma' assi f'konformità mal-Artikolu 39 tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (b) deskrizzjoni tal-pjan ta' rkupru li għandu jiġi żviluppat f'konformità mal-Artikolu 46 tar-Regolament (UE) 2023/1114;
 - (c) il-pjan ta' fidi li għandu jiġi pprezentat f'konformità mal-Artikolu 47 tar-Regolament (UE) 2023/1114.

Artikolu 7

Identità u prova ta' reputazzjoni tajba, għarfien, ħiliet, esperjenza u impenn ta' żmien suffiċjenti tal-membri tal-korp manigerjali

1. L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandha tipprovdi d-dettalji individwali personali kollha li ġejjin għal kull membru tal-korp manigerjali u prova ta' reputazzjoni tajba, għarfien, ħiliet, esperjenza, u l-kapaċità li jiddedika biżżejjed hin biex iwettaq dmirijietu:
 - (a) l-isem sħiħ u, fejn differenti, l-isem tat-twelid;
 - (b) il-post u d-data tat-twelid, l-indirizz u d-dettalji ta' kuntatt tal-post ta' residenza attwali, in-nazzjonalità jew in-nazzjonalitajiet, u n-numru ta' identifikazzjoni personali jew kopja tal-karta tal-identità jew ekwivalenti;
 - (c) dettalji tal-pożizzjoni li għandu jew li se jkollu, inkluż jekk il-pożizzjoni hijiex eżekuttiva jew mhux eżekuttiva, id-data tal-bidu jew id-data tal-bidu pplanata u, fejn applikabbli, it-tul tal-mandat, u deskrizzjoni tad-dmirijiet u r-responsabbiltajiet ewlenin;
 - (d) *curriculum vitae* li jkun fih dettalji tal-edukazzjoni u l-esperjenza, inkluż l-esperjenza professjonali, il-kwalifiki akkademiċi, taħriġ rilevanti ieħor, inkluż l-isem u n-natura tal-organizzazzjonijiet kollha li għalihom il-persuna tkun ħadmet u n-natura u t-tul tal-funzjonijiet imwettqa, b'mod partikolari li jenfasizza kwalunkwe attività, fl-ambitu tal-pożizzjoni mfittxija, rilevanti għas-servizzi finanzjarji, il-kriptoassi, jew assi diġitali oħra, id-DLT, it-teknoloġija tal-informazzjoni, iċ-ċibersigurtà, l-innovazzjoni diġitali jew l-esperjenza manigerjali;

- (e) l-istorja personali, inkluż dawn kollha li ġejjin, fir-rigward tan-nazzjonalità jew in-nazzjonalitajiet miżmuma mill-persuna, u tal-postijiet ta' residenza tal-persuna fl-aħħar 10 snin jekk differenti mill-pajjiż tan-nazzjonalità jew tan-nazzjonalitajiet:
- (i) in-nuqqas ta' rekord kriminali fir-rigward ta' kundanni jew in-nuqqas ta' pieni imposti skont il-liġi kummerċjali applikabbli, il-liġi dwar l-insolvenza u l-liġi dwar is-servizzi finanzjarji, jew b'rabta mal-ġlieda kontra l-ħasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu, mal-frodi jew mar-responsabbiltà professjonali permezz ta' ċertifikat uffiċjali jew dokument ekwivalenti jew, fejn tali ċertifikati ma jeżistux, kwalunkwe sors affidabbli ta' informazzjoni dwar in-nuqqas ta' kundanni kriminali, investigazzjonijiet u proċedimenti.;
 - (ii) informazzjoni dwar rifjut ta' reġistrazzjoni, awtorizzazzjoni, sħubija jew liċenzja biex jitwettaq kummerċ, negozju jew professjoni; jew l-irtirar, ir-revoka jew it-terminazzjoni ta' reġistrazzjoni, awtorizzazzjoni, sħubija jew liċenzja, jew espulsjoni minn korp regolatorju jew tal-gvern jew minn korp jew assoċjazzjoni professjonali;
 - (iii) informazzjoni dwar tkeċċija mill-impjeg jew minn pożizzjoni ta' fiduċja, relazzjoni fiduċjarja jew sitwazzjoni simili, jew il-fatt li l-persuna ntalbet tirriżenja mill-impjeg f'tali pożizzjoni, eskluż is-sensji;
 - (iv) informazzjoni dwar jekk awtorità kompetenti oħra tkunx ivvalutat ir-reputazzjoni tal-persuna kkonċernata, inkluża l-identità ta' dik l-awtorità, id-data tal-valutazzjoni u l-evidenza tal-eżitu ta' dik il-valutazzjoni;
 - (v) informazzjoni dwar jekk awtorità minn settur mhux finanzjarju ieħor tkunx ivvalutat l-individwu, il-persuna kkonċernata, inkluż l-identità ta' dik l-awtorità, id-data tal-valutazzjoni u l-evidenza tal-eżitu ta' dik il-valutazzjoni;
- (f) deskrizzjoni tal-interessi finanzjarji u mhux finanzjarji kollha li jistgħu johlqu kunflitti ta' interess materjali potenzjali li jaffettwaw il-perċezzjoni tal-affidabbiltà tal-persuna kkonċernata fit-twettiq tal-mandat bhala membru tal-korp manigerjali tal-emittent applikant, inkluż:
- (i) kwalunkwe interess finanzjarju, inkluż kryptoassi, assi diġitali oħra, self, parteċipazzjoni azzjonarja, garanziji jew interessi ta' sigurtà, kemm jekk mogħtija jew riċevuti, u interessi jew relazzjonijiet mhux finanzjarji, inkluż relazzjonijiet mill-qrib bħal konjuġi, sieħeb registat, koabitant, wild, ġenitur jew relazzjoni oħra li magħha l-persuna tikkondividi akkomodazzjoni tal-ġhajxien, bejn il-persuna jew il-qraba viċini ta' dik il-persuna jew kwalunkwe kumpanija li l-persuna hija marbuta mill-qrib magħha, u l-emittent applikant, l-impriza omm jew is-sussidjarji tagħha, inkluż kwalunkwe membru tal-korp manigerjali jew kwalunkwe persuna li jkollha parteċipazzjoni kwalifikanti fl-emittent applikant;
 - (ii) jekk il-persuna twettaqx jew le xi negozju jew jekk għandhiex xi relazzjoni kummerċjali, jew kellhiex tali relazzjoni matul l-aħħar sentejn, ma' kwalunkwe waħda mill-persuni elenkati fil-punt (i), jew hijiex involuta fi kwalunkwe proċediment legali ma' kwalunkwe tali persuna;

- (iii) jekk il-persuna u dawk f'relazzjoni mill-qrib magħha kif speċifikat fil-punt (i) għandhomx interessi konkorrenti mal-emittent applikant, mal-impriza prinċipali tiegħu jew mas-sussidjarji tiegħu;
 - (iv) kwalunkwe obbligu finanzjarju lejn l-emittent li japplika, il-kumpanija prinċipali tiegħu jew is-sussidjarji tiegħu;
 - (v) jekk il-persuna kinitx persuna politikament esposta kif definita fl-Artikolu 3, il-punt (9), tad-Direttiva (UE) 2015/849 matul l-aħħar sentejn;
 - (vi) fejn jiġi identifikat kunflitt ta' interess materjali, dikjarazzjoni ta' kif dak il-kunflitt se jiġi mitigat jew rimedjat, inkluż referenza għad-deskrizzjoni generali tal-politika dwar il-kunflitti ta' interess;
- (g) informazzjoni dwar il-kapaċità li jiddedikaw biżżejjed żmien biex iwettqu dmirijiethom fl-emittent applikant, inkluż:
- (i) iż-żmien minimu stmat, għal kull sena u għal kull xahar, li l-persuna kkonċernata se tiddedika għat-tweġiq tal-funzjonijiet ta' dik il-persuna fi hdan l-emittent applikant;
 - (ii) lista tal-mandati kummerċjali li għandha l-persuna kkonċernata;
 - (iii) lista ta' dmirijiet li għandhom x'jaqsmu ma' attivitajiet mhux kummerċjali jew li huma stabbiliti għall-iskopijiet uniċi ta' ġestjoni tal-interessi ekonomiċi tal-persuna kkonċernata;
 - (iv) lista ta' kwalunkwe responsabbiltà addizzjonali assoċjata mad-dmirijiet imsemmija fil-punt (iii), inkluż il-presidenza ta' kumitat;
 - (v) il-ħin stmat f'jiem fis-sena ddedikati għal kull mandat;
 - (vi) l-għadd ta' laqgħat fis-sena ddedikati għal kull dmir.

Għall-finijiet tal-punt (e)(i), ir-rekords, iċ-ċertifikati u d-dokumenti uffiċjali għandhom ikunu nharġu fi żmien tliet xhur qabel is-sottomissjoni tal-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni.

2. Ir-rizultati ta' kwalunkwe valutazzjoni tal-idoneità ta' kull membru tal-korp maniġerjali, imwettqa mill-emittent applikant, inkluż l-informazzjoni li ġejja:
 - (a) il-minuti tal-bord rilevanti;
 - (b) id-deċiżjoni dwar il-valutazzjoni tal-adegwatezza;
 - (c) meta l-persuna kkonċernata tkun giet ivvalutata li ma għandhiex l-esperjenza meħtieġa, u dment li tiġi ssodisfata l-esperjenza minima meħtieġa, id-dettalji tal-pjan ta' taħriġ impost, inkluż il-kontenut, il-fornitur u d-data sa meta jkun tlesta jew se jitlesta l-pjan ta' taħriġ.
3. Id-dikjarazzjoni dwar il-valutazzjoni generali tal-emittent applikant tal-adegwatezza kollettiva tal-korp maniġerjali li tiddokumenta li kollettivament il-korp maniġerjali għandu l-għarfien, il-hiliet u l-esperjenza xierqa biex jimmaniġġja l-emittent applikant, inklużi l-minuti tal-bord rilevanti jew ir-rapport jew id-dokumenti ta' valutazzjoni tal-adegwatezza.

Artikolu 8

Informazzjoni relatata ma' azzjonisti jew membri b'parteċipazzjonijiet kwalifikanti

L-applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha informazzjoni dwar ir-reputazzjoni tajba biżżejjed tal-azzjonisti u l-membri b'parteċipazzjonijiet kwalifikanti diretti u indiretti fl-emittent applikant, inkluż dawn kollha li ġejjin:

- (a) ċart li tistabbilixxi l-istruttura ta' parteċipazzjoni tal-emittent applikant, inkluż it-tqassim tal-kapital u d-drittijiet tal-vot tiegħu u l-ismijiet tal-azzjonisti jew tal-membri b'parteċipazzjonijiet kwalifikanti kemm diretti kif ukoll indiretti;
- (b) għal kull azzjonist jew membru li għandu parteċipazzjoni kwalifikanti diretta jew indiretta fl-emittent applikant, l-informazzjoni u d-dokumenti dwar l-identità u r-reputazzjoni tagħhom stabbiliti fi:
 - (i) l-Artikolu 1(1), fl-Artikolu 2(1)(a), (b), (c), u (e) u fl-Artikolu 2(2), (a) u (b) tar-Regolament Delegat (UE) 2025/413, fil-każ ta' persuni fiżiċi; jew
 - (ii) l-Artikolu 1(2), (3), (4) jew (5) u l-Artikolu 3(1)(a), (b), (c), (e), u (f) u, fejn japplika, l-Artikolu 3(3) tar-Regolament Delegat (UE) 2025/413, fil-każ ta' persuni ġuridiċi;
- (c) l-identità ta' kull membru tal-korp manigerjali tal-emittent applikant li kien jew li se jinħatar minn, jew wara nomina minn, tali persuna b'parteċipazzjonijiet kwalifikanti, flimkien mal-informazzjoni stabbilita fl-Artikolu 8(1) u (2), meta dik l-informazzjoni ma tkunx diġà giet ipprovduta;
- (d) għal kull azzjonist jew membru li jkollu parteċipazzjoni kwalifikanti diretta, l-informazzjoni li ġejja dwar il-parteċipazzjoni tiegħu, kemm jekk ishja kif ukoll jekk parteċipazzjonijiet oħrajn:
 - (i) in-numru u t-tip;
 - (ii) il-valur nominali;
 - (iii) kwalunkwe primjum imħallas jew li għandu jithallas;
 - (iv) kwalunkwe interess ta' garanzija jew aggravju maħluq fuq tali parteċipazzjoni, inkluża l-identità tal-partijiet garantiti;
- (e) l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 6, (b), (d) u (e), u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/413;
- (f) l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 8 tar-Regolament Delegat (UE) 2025/413.

Għall-finijiet tal-punt (b), il-parteċipazzjonijiet kwalifikanti indiretti huma identifikati f'konformità mal-Artikolu 4(1) u (2) tar-Regolament Delegat (UE) 2025/413.

Artikolu 9

Dhul fis-seħħ

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħħ fl-għoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Dan ir-Regolament ghandu jorbot fl-intier tieghu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, 5.6.2025

Ghall-Kummissjoni
Il-President
Ursula VON DER LEYEN