

ESZKÖZALAPÚ TOKEN KIBOCSÁTÓK TEVÉKENYSÉGÉNEK ENGEDÉLYEZÉSE

Az elektronikus ügyintézés és a bizalmi szolgáltatások általános szabályairól szóló 2015. évi CCXXII. törvény 9. § (1) bekezdés a) aa) alpontjában és b) pontjában foglaltak, az elektronikus ügyintézés részletszabályairól szóló 451/2016. (XII. 19.) Korm. rendelet 17. § (1) és 19. § (1) bekezdésében, valamint a Magyar Nemzeti Bank előtti egyes hatósági ügyekben az elektronikus kapcsolattartás szabályairól szóló 36/2017. (XII. 27.) MNB rendelet (**Rendelet**) 3. § (1) bekezdésében előírtak alapján a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (**MNB tv.**) 58. § (2) bekezdése alapján az elektronikus kapcsolattartásra kötelezett gazdálkodó szervezet és a kérelmező (ügyfél) jogi képviselője – a kérelmét, bejelentését vagy egyéb beadványát az MNB elektronikus ügyintézését biztosító információs rendszerében (**ERA rendszer**) elérhető, az adott beadvány céljára eljárásra rendszeresített elektronikus úrlapon, az abban meghatározott módon és tartalommal, a jogszabályban előírt melléklet, illetve az MNB által előírt egyéb dokumentumok egyidejű feltöltésével nyújtja be. Az engedélyezési eljárásokban a kérelmeket, bejelentéseket az MNB honlapján, az ERA felületen az E-ügyintézés Engedélyezés szolgáltatáson belül található elektronikus űrlapokon kell benyújtani, a mellékletek hiteles elektronikus másolatának csatolásával. Az MNB döntései, hiánypótlási felhívásai, tájékoztatásai és egyéb közlései a kézbesítési tárhelyen való elhelyezéssel kerülnek kézbesítésre a pénzügyi szervezetek, illetve jogi képviselőik részére.

A kérelem kötelezően benyújtandó mellékletét képező „Jó üzleti hírnév kérdőív” elérhető az MNB honlapján az Engedélyezési, jóváhagyási, nyilvántartásba vételi eljárások és bejelentések formanyomtatványai cím alatt, kitölthető pdf-ként. A kitöltött és elektronikusan aláírt kérdőív az elektronikus űrlaphoz mellékletként csatolható. A kérdőív elérhetősége az alábbi: <https://era.mnb.hu/ERA.WEB/PublicServices/Current?code=eraformanyomtatvany>

Az elektronikus ügyintézással, valamint az engedélyezési eljárásban csatolandó mellékletek (elektronikus dokumentumok) előterjesztésével kapcsolatban az MNB honlapján tájékoztató anyagok is rendelkezésre állnak: <https://www.mnb.hu/felugyelet/engedelyezes-es-intezmenyfelugyeles/engedelyezes/e-ugyintezes>

Az engedélyezési eljárások egyes vonatkozásaihoz (pl. Jó üzleti hírnév megállapítása) kapcsolódó további tájékoztatók az alábbi menüpontban érhetők el: <https://www.mnb.hu/felugyelet/engedelyezes-es-intezmenyfelugyeles/engedelyezes/tajekoztatok>

I. Bevezetés

2023. június 29. napján hatályba lépett a kriptoeszközök piacairól, valamint az 1093/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet, továbbá a 2013/36/EU és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról 2023/1114/EU Rendelet (**MiCA**), amelynek az eszközalapú tokenek kibocsátására vonatkozó részei **2024. június 30-ától** alkalmazandóak. A MiCA hatálya kiterjed a természetes és jogi személyekre, valamint egyes egyéb vállalkozásokra, akik vagy amelyek kriptoeszközök kibocsátásában, azokra vonatkozó nyilvános ajánlattételben és kereskedésbe történő bevezetésükben vesznek részt, vagy kriptoeszközökhöz kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtanak az Unióban. A MiCA az eszközalapú token kibocsátók működését, tevékenységét előzetes MNB engedélyhez köti.

Átmeneti periódus

A MiCA 143. cikk (4) bekezdése szerint azon eszközalapú tokenek kibocsátói, akik nem minősülnek hitelintézetnek és amelyek az alkalmazandó joggal összhangban 2024. június 30. előtt eszközalapú tokeneket bocsátottak ki, a 21. cikk szerinti engedélyük megadásáig továbbra is folytathatják e tevékenységüket, feltéve, hogy 2024. július 30. előtt engedélyért folyamodtak.

A MiCA magyarországi végrehajtása

A kriptoeszközök piacáról szóló 2024. évi VII. törvény (**Kriptotv.**) 2024. június 30. napjától az MNB felügyelet alá vonta az érintett jogszabály hatálya alá tartozó szervezetek, személyek és tevékenységek – így az eszközalapú token kibocsátók – felügyeletét. Az MNB tv. 40. § (41) bekezdése külön kiemeli, hogy „[a]z MNB a 39. § (1) bekezdés t) pontjában meghatározott feladatai során ellátja a kriptoeszközök piacairól, valamint az 1093/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet, továbbá a 2013/36/EU és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról szóló 2023. május 31-i (EU) 2023/1114 európai parlamenti és tanácsi rendelet végrehajtását”.

II. Az eszköz alapú token kibocsátók és az általuk végezhető tevékenységek

A MiCA 16. cikk (1) bekezdése értelmében az Unióban senki nem kínálhat eszközalapú tokent nyilvános ajánlattétel keretében vagy kérelmezheti eszközalapú token kereskedésbe történő bevezetését, kivéve, ha az adott személy az említett eszközalapú token kibocsátója, és:

- a) az Unióban letelepedett jogi személy vagy más vállalkozás, és a 21. cikkkel összhangban engedélyt kapott a székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságától; vagy
- b) a 17. cikknek megfelelő hitelintézet.

A MiCA 16. cikk (1) bekezdés a) pontja szerint az MNB által kiadott engedély az egész Unióra érvényes, és lehetővé teszi az eszközalapú token kibocsátója számára, hogy az Unió egész területén kínálhassa nyilvános ajánlattétel keretében azt az eszközalapú tokent, amelyre engedélyt kapott, vagy hogy kérelmezze az ilyen eszközalapú token kereskedésbe történő bevezetését (MiCA 16. cikk (3) bekezdés).

A MiCA 16. cikk (1) bekezdés a) pontjához kapcsolódóan jogi személytől eltérő más vállalkozás csak akkor bocsáthat ki eszközalapú tokent, ha jogi formája a jogi személyek által biztosítottal egyenértékű védelmet biztosít a harmadik felek érdekeinek és a jogi személyek prudenciális felügyeletével egyenértékű jogi formájuknak megfelelő prudenciális felügyelet hatálya alá tartozik.

A MiCA 16. cikk (2) bekezdése az alábbi **kivételeket** rögzíti az engedély megszerzése vonatkozásában – ebben az esetben az eszköz alapú token kibocsátója elkészíti a MiCA 19. cikkben előírt kriptoeszköz-alapdokumentumot, és azt, valamint kérelemre bármely marketingközleményét megküldi az MNB részére:

- egy 12 hónapos időszak alatt a kibocsátó által kibocsátott eszközalapú token egyes naptári napok végén számított átlagos kintlévő értéke sosem haladja meg az 5 000 000 EUR-t, vagy az ennek megfelelő összeget más hivatalos pénznemben, és a kibocsátó nem kapcsolódik más, mentességet élvező kibocsátók hálózatához (MiCA 16. cikk (2) bekezdés a) pont); vagy
- az eszközalapú tokenre vonatkozó nyilvános ajánlattétel kizárólag minősített befektetőknek szól és az eszközalapú tokent csak ilyen minősített befektetők birtokolhatják. (MiCA 16. cikk (2) bekezdés b) pont).

III. Az eszköz alapú token kibocsátókra vonatkozó engedélyezési feltételek

III.1. A kérelem

Engedélyezési űrlapon megadandó információk az Engedélyezési RTS tervezet¹ (Draft Regulatory Technical Standards on information for application for authorisation to offer to the public and to seek admission to trading of asset-referenced tokens and Draft Implementing Technical Standards on standard forms, templates and procedures for the information to be included in the application, under Article 18(6) and (7) of Regulation (EU) 2023/1114) (**RTS-tervezet**)² alapján:

A kérelmező kibocsátó

- cégneve, kereskedési neve
- székhelye
- azonosítószáma (cégjegyzékszám)
- LEI kódja
- kapcsolattartási adatai
- honlapjának címe
- nyilatkozata a rá vonatkozó számviteli év kezdetéről
- teljességi nyilatkozata a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (MNBtv.) 59. § (2) bekezdése szerint (a kérelmező az engedély kiadása érdekében szükséges minden lényeges tényt és adatot közölt az MNB-vel)

III. 2. Kriptoeszköz-alapdokumentum

Az MNB által a kibocsátók kriptoeszköz-alapdokumentuma tekintetében a MiCA 21. cikk (1) bekezdése szerint az engedélyezési eljárás során megadott (vagy hitelintézetek esetében a MiCA 17. cikke szerint) jóváhagyás az egész Unióban érvényes. (MiCA 21. cikk (1) bekezdés)

Az eszközalapú token kriptoeszköz-alapdokumentumának **tartalmaznia kell az alábbi meghatározott információk** mindegyikét (MiCA 19. cikk, II. sz. melléklet):

- a) az eszközalapú token kibocsátójára vonatkozó információk;
- b) az eszközalapú tokenre vonatkozó információk;
- c) az eszközalapú tokenre vonatkozó nyilvános ajánlattételre vagy annak kereskedésbe történő bevezetésére vonatkozó információk;
- d) az eszközalapú tokenhez fűződő jogokra és kötelezettségekre vonatkozó információk;
- e) információk a mögöttes technológiáról;
- f) a kockázatokra vonatkozó információk;
- g) az eszköztartalékra vonatkozó információk;
- h) az eszközalapú token kibocsátásához használt konszenzus mechanizmusnak az éghajlatra gyakorolt főbb káros hatásaira és a környezettel kapcsolatos egyéb káros hatásaira vonatkozó információk.¹

A kriptoeszköz-alapdokumentumnak tartalmaznia kell továbbá a kibocsátótól eltérő azon személy személyazonosságát, aki vagy amely a 16. cikk (1) bekezdése² alapján nyilvános ajánlattételre kínál vagy kereskedésbe történő bevezetést kérelmez, valamint annak okát, hogy miért az adott személy kínálja ezt az eszközalapú tokenet vagy kéri annak kereskedésbe történő bevezetését. Azokban az esetekben, amikor a kriptoeszköz-alapdokumentumot nem a kibocsátó készítette el, a kriptoeszköz-alapdokumentumnak tartalmaznia kell a kriptoeszköz-alapdokumentumot elkészítő személy személyazonosságát, valamint annak okát, hogy miért az adott személy készítette azt.

Valamennyi felsorolt információnak valósnak, egyértelműnek és nem félrevezetőnek kell lennie, a kriptoeszköz-alapdokumentumból nem hiányozhat lényeges információ, formátumát tekintve pedig tömörnek és érthetőnek kell lennie.

A kriptoeszköz-alapdokumentumnak világos és egyértelmű **nyilatkozatot kell tartalmaznia** arról, hogy:

- a) az eszközalapú token részben vagy egészben elveszítheti értékét;
- b) előfordulhat, hogy az eszközalapú token nem mindig átruházható;
- c) előfordulhat, hogy az eszközalapú token nem likvid;
- d) a 97/9/EK irányelv szerinti befektetővédelmi rendszerek nem terjednek ki az eszközalapú tokenre;
- e) a 2014/49/EU irányelv szerinti betétbiztosítási rendszerek nem terjednek ki az eszközalapú tokenre.

A kriptoeszköz-alapdokumentum ezen nyilatkozaton kívül nem tartalmazhat a kriptoeszközök jövőbeli értékére vonatkozóan semmilyen állítást. (MiCA 19. cikk (3)-(4) bekezdés).

A kriptoeszköz-alapdokumentumnak tartalmaznia kell az eszközalapú token kibocsátója **vezető testületének nyilatkozatát**, amelynek meg kell erősítenie, hogy a kriptoeszköz-alapdokumentum megfelel a MiCA III. címében foglalt rendelkezéseknek, és hogy a vezető testület legjobb tudomása szerint a kriptoeszköz-alapdokumentumban bemutatott információk valósak, egyértelműek és nem félrevezetőek, valamint hogy a kriptoeszköz-alapdokumentumból nem maradt ki olyan információ, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket (MiCA 19. cikk (5) bekezdés).

A kriptoeszköz-alapdokumentumnak tartalmaznia kell a **vezetői nyilatkozat után beillesztett összefoglalót**, amely röviden és nem szakmai nyelven tartalmazza az eszközalapú tokenre vonatkozó nyilvános ajánlattételre vagy az eszközalapú token kereskedésbe történő tervezett bevezetésére vonatkozó kulcsfontosságú információkat. Az összefoglalónak könnyen érthetőnek kell lennie, és azt világos és érthető formában kell megfogalmazni, valamint olvasható méretű karakterekkel kell megjeleníteni. A kriptoeszköz-alapdokumentum összefoglalója megfelelő

¹ Ehhez kapcsolódóan lásd az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) által előkészített RTS tervezetet: On content, methodologies and presentation of sustainability indicators on adverse impacts on the climate and the environment. https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2023-10/ESMA75-453128700-438_MiCA_Consultation_Paper_2nd_package.pdf (85-101 oldal)

információkat nyújt az érintett eszközalapú token tulajdonságairól annak érdekében, hogy segítsen az említett eszközalapú token leendő birtokosainak megalapozott döntést hozni. Az összefoglalóban fel kell tüntetni, hogy az eszközalapú tokenek birtokosai **bármikor visszaváltási joggal** rendelkeznek, valamint részletezni kell a visszaváltás feltételeit. Az összefoglalónak tartalmaznia kell egy arra vonatkozó **figyelmeztetést**, hogy:

- a) azt a kriptoeszköz-alapdokumentum bevezető részeként kell értelmezni;
- b) a leendő birtokosnak az eszközalapú token megvásárlására vonatkozó döntéseit a kriptoeszköz-alapdokumentum egészének tartalmára kell alapoznia, nem csupán az összefoglalóra;
- c) az eszközalapú tokenre vonatkozó nyilvános ajánlattétel nem minősül pénzügyi eszközök megvásárlására vonatkozó ajánlatnak vagy felhívásnak, és hogy a pénzügyi eszközök megvásárlására vonatkozó ajánlat vagy felhívás csak tájékoztató vagy az alkalmazandó nemzeti jog szerinti egyéb ajánlattételi dokumentumok útján tehető;
- d) a kriptoeszköz-alapdokumentum nem minősül az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti tájékoztatónak vagy az uniós jog vagy a nemzeti jog szerinti egyéb ajánlattételi dokumentumnak (MiCA 19. cikk (6) bekezdés).

A kriptoeszköz-alapdokumentumnak tartalmaznia kell az értesítése időpontját és tartalomjegyzéket, továbbá a székhely szerinti tagállam egy hivatalos nyelvén, vagy a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven kell összeállítani. Ha az eszközalapú token a kibocsátó székhelye szerinti tagállamtól eltérő tagállamban is kínálják, a kriptoeszköz-alapdokumentumot a fogadó tagállam egy hivatalos nyelvén, vagy a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven is össze kell állítani. A kriptoeszköz-alapdokumentumot géppel olvasható formátumban kell rendelkezésre bocsátani. (MiCA 19. cikk (7)-(9) bekezdés).

A nyelvhasználat körében megfelelően irányadó a Magyar Nemzeti Bank által elfogadott, illetve a nemzetközi pénzügyi piacokon általában használt nyelvekről szóló 28/2013. (XII. 16.) MNB rendelet 2. § alapján magyarországi nyilvános ajánlattétel esetén ez a nyelv a magyar és az angol.

A MiCA 21. cikk szerinti tevékenységi engedélyezési eljárása során benyújtott – a MiCA 19. cikkének megfelelő – kriptoeszköz-alapdokumentumot az engedély megadásával jóváhagyottnak kell tekinteni.

A kriptoeszköz alapdokumentum közzétételi elemeit a MiCA II. sz. melléklete tartalmazza, valamint további stratégiai, kockázati előírások, részletek az RTS-tervezet 3. cikkében szerepelnek.

III.3. Az eszköz alapú token kibocsátóval szembeni tőkekövetelmények

A MiCA 35. cikke rögzíti a (nem hitelintézetnek minősülő) eszközalapú token kibocsátókkal szemben támasztott szavatolótőke követelményeket. Eszerint az eszközalapú tokenek kibocsátóinak mindenkor rendelkezniük kell az alábbiak közül legalább a legmagasabb összegű **szavatolótőkével**:

- 350 000 EUR (MiCA 35. cikk (1) bekezdés a) pont)
- a 36. cikkben említett eszköztartalék átlagos összegének 2 %-a (ebben az esetben az eszköztartalék átlagos összege a tartalékeszközöknek az előző 6 hónap alatt az egyes naptári napok végén számított átlagos összege; valamint az egyes eszközalapú tokeneket fedező tartalékeszközök átlagos összegének összege, ha a kibocsátó több mint egy eszközalapú tokenre vonatkozóan tesz közzé ajánlattételt) (MiCA 35. cikk (1) bekezdés b) pont)
- az előző évre vonatkozó állandó általános költségek egynegyede (amely összeget évente felül kell vizsgálni és a 67. cikk (3) bekezdésének megfelelően kell kiszámítani.) (MiCA 35. cikk (1) bekezdés c) pont)

A szavatolótőke az 575/2013/EU rendelet (CRR) 26–30. cikkében említett elsődleges alapvető tőkeelemekből és -instrumentumokból áll, az említett rendelet 36. cikke szerinti levonások teljes mértékű alkalmazása után, az említett rendelet 46. cikkének (4) bekezdésében és 48. cikkében említett küszöbértékhez kapcsolódó mentességek alkalmazása nélkül.

III.4. Az eszköz alapú token kibocsátó szervezeti követelményei

- Kérelmező kibocsátó **létesítő okirata** (MiCA 18. cikk (1) bekezdés c) pont)
- **Jogi vélemény**, amely igazolja, hogy amennyiben a kérelmező kibocsátó olyan vállalkozás, amely a rá irányadó jog szerint nem minősül jogi személynek, jogi formája a jogi személyek által biztosítással egyenértékű védelmet biztosít a harmadik felek érdekeinek és a jogi személyek prudenciális felügyeletével egyenértékű

jogi formájuknak megfelelő prudenciális felügyelet hatálya alá tartozik (RTS-tervezet 2. cikk (1) bekezdés j) pont)

- A kérelmező kibocsátó által követni kívánt üzleti modellt meghatározó **üzleti terv** (MiCA 18. cikk (1) bekezdés d) pont), amelyben megjelennek az RTS-tervezet 4. cikkében foglalt tartalmi elemek.
- **Jogi vélemény** arról, hogy az eszközalapú tokenek nem minősülnek sem a MiCA hatályából a 2. cikk (4) bekezdése értelmében kizárt kriptoeszköznek, sem elektronikuspénz-tokennek (MiCA 18. cikk (1) bekezdés e) pont¹)
- **Ábra a kibocsátó tulajdonosi szerkezetéről és a kibocsátó szervezeti struktúrájáról** az RTS-tervezet II. sz. melléklete szerint
- A kérelmező kibocsátó 34. cikk (1) bekezdése szerinti **irányítási rendszerének** részletes leírása (MiCA 18. cikk (1) bekezdés f) pont)

A MiCA 34. cikk (1) és (3) bekezdése alapján az eszközalapú token-kibocsátók megbízható irányítási rendszerrel rendelkeznek, beleértve az egymástól jól elhatárolt, átlátható és következetes felelősségi köröket előíró áttekinthető szervezeti felépítést, hatékony eljárásokat azoknak a kockázatoknak az azonosítására, kezelésére, nyomon követésére és jelentésére, amelyeknek ki vannak vagy ki lehetnek téve, valamint megbízható adminisztratív és számviteli eljárásokat is tartalmazó megfelelő belső ellenőrzési mechanizmusokat. Az eszközalapú token-kibocsátók vezető testülete értékeli és rendszeres időközönként felülvizsgálja a megfelelés érdekében bevezetett szabályzatok és eljárások hatékonyságát, és megfelelő intézkedéseket hoz az esetleges hiányosságok kezelésére mindezekkel összefüggésben.

Az RTS-tervezet 5. cikke részletezi az irányítási rendszerrel szembeni követelményeket.

- Konkrét kriptoeszköz-szolgáltatókkal való együttműködési megállapodások megléte esetén **belső ellenőrzési mechanizmusaik és eljárásaik leírása**, amelyek biztosítják a pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás megelőzésével kapcsolatos, az (EU) 2015/849 irányelv által előírt kötelezettségek teljesítését. (MiCA 18. cikk (1) bekezdés g) pont)
- A 19. cikk szerinti **kriptoeszköz-alapdokumentum** (MiCA 18. cikk (1) bekezdés k) pont) (lásd jelen útmutató IV.1. pontjában foglaltakat)
- A 34. cikk (5) bekezdése első albekezdése szerinti **szabályzatok** és eljárások (MiCA 18. cikk (1) bekezdés l) pont):

A MiCA 34. cikk (6) bekezdése általánosságban előírja, hogy az eszközalapú tokenek kibocsátói **megfelelő és arányos rendszereket, erőforrásokat és eljárásokat alkalmazzanak** szolgáltatásaik és tevékenységeik folyamatosságának és rendszerességének biztosítására, kivéve, ha kezdeményezték a 47. cikkben említett visszaváltási tervet. E célból az eszközalapú tokenek kibocsátói a megfelelő uniós szabványok szerint tartják fenn rendszereiket és biztonsági hozzáférési protokolljukat.

a) a 36. cikk szerinti eszköztartalék;

b) a 37. cikk szerinti tartalékeszközökre vonatkozó letétkezelés, beleértve az eszközök elkülönítését;

c) az eszközalapú tokenek birtokosainak a 39. cikk szerinti jogai;

d) az eszközalapú tokenek kibocsátására és visszaváltására szolgáló mechanizmus;

e) az eszközalapú tokenek ügyleteinek validálására szolgáló protokollok;

f) a kibocsátó jogvédett megosztott főkönyvi technológiájának működése, ha az eszközalapú tokeneket a kibocsátó vagy a nevükben eljáró harmadik fél által működtetett megosztott főkönyvi technológia vagy hasonló technológia használatával bocsátják ki, ruházzák át és tárolják;

g) az eszközalapú tokenek likviditását biztosító mechanizmusok, beleértve a 45. cikkben említett jelentős eszközalapú tokenek kibocsátóira vonatkozó likviditáskezelési politikát és eljárásokat;

h) a harmadik személy jogalanyokkal kötött megállapodások, az eszköztartalék működtetése, a tartalékeszközök befektetése, a tartalékeszközökre vonatkozó letétkezelés és adott esetben az eszközalapú tokenek nyilvános forgalmazása tekintetében. Ha az eszközalapú tokenek kibocsátói ilyen megállapodásokat kötnek, ezeket a megállapodásokat a harmadik személy jogalanyokkal kötött szerződésben kell rögzíteni. E szerződéses megállapodások meghatározzák az eszközalapú tokenek kibocsátói és a harmadik személy jogalanyok szerepét, felelősségét, jogait és kötelezettségeit. A több joghatóságot érintő szerződéses megállapodásoknak egyértelmű rendelkezniük kell az alkalmazandó jog megválasztásáról.

¹ Ehhez kapcsolódóan javasolt figyelembe venni a kriptoeszközök pénzügyi eszköznek való minősítésének feltételeiről és kritériumairól szóló iránymutatás tervezetét. https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-01/ESMA75-453128700-52_MiCA_Consultation_Paper_-_Guidelines_on_the_qualification_of_crypto-assets_as_financial_instruments.pdf

i) az eszközalapú tokenek kibocsátóinak írásos hozzájárulása olyan más személyek számára, amelyek eszközalapú tokeneket ajánlattétel keretében kínálhatnak, illetve kérhetik azok kereskedésbe történő bevezetését;

j) a 31. cikk szerinti panaszkezelés;

k) a 32. cikk szerinti összeférhetetlenségek.

A likviditásmenedzsment, az eszköztartalék és a visszaváltási jogok kapcsán az RTS-tervezet 7. cikke fogalmazza meg az elvárásokat.

- A 34. cikk (5) bekezdésének második albekezdésében említett **harmadik személy jogalanyokkal kötött szerződéses megállapodások** leírása (MiCA 18. cikk (1) bekezdés m) pont)
- A kérelmező kibocsátó 34. cikk (9) bekezdése szerinti **üzletmenet-folytonossági politikájának** leírása (MiCA 18. cikk (1) bekezdés n) pont)

Az eszközalapú tokenek kibocsátói olyan üzletmenet-folytonossági politikát és terveket kötelesek kialakítani, amelyek IKT-rendszereik és eljárásaik működésének zavara esetén biztosítják az alapvető adatok és funkciók megőrzését és tevékenységeik fenntartását, vagy ha ez nem lehetséges, az említett adatok és funkciók gyors helyreállítását és tevékenységeik gyors újraindítását. (MiCA 34. cikk (9) bekezdés)

- A 34. cikk (10) bekezdése szerinti **belső ellenőrzési mechanizmusok és kockázatkezelési eljárások** leírása (MiCA 18. cikk (1) bekezdés o) pont)

A MiCA 34. cikk (8) bekezdése alapján az eszközalapú tokenek kibocsátói azonosítják a működési kockázat forrásait, és az említett kockázatokat a megfelelő rendszerek, kontrollok és eljárások kidolgozása révén minimalizálják.

A MiCA 34. cikk (10) bekezdése értelmében az eszközalapú tokenek kibocsátóinak belső ellenőrzési mechanizmusokkal, valamint hatékony kockázatkezelési eljárásokkal kell rendelkezniük, ideértve az IKT-rendszerek irányítása tekintetében az (EU) 2022/2554 európai parlamenti és tanácsi rendeletben előírt hatékony ellenőrzési és biztonsági szabályozást is. Az eljárások előírják a harmadik személy jogalanyok e cikk (5) bekezdése első albekezdésének h) pontja szerinti igénybevételének átfogó értékelését.

Az RTS-tervezet 6. cikke pontosítja a belső ellenőrzési mechanizmus kialakítására vonatkozó részletszabályokat.

- A kérelmező kibocsátó 31. cikk szerinti **panaszkezelési eljárásainak leírása** (MiCA 18. cikk (1) bekezdés q) pont)
- Adott esetben azon **fogadó tagállamok jegyzéke**, amelyekben a kérelmező kibocsátó az eszközalapú tokent nyilvános ajánlattétel keretében kínálni tervezi, illetve amelyekben a kérelmező kibocsátó az eszközalapú token kereskedésbe történő bevezetését kérelmezni tervezi. (MiCA 18. cikk (1) bekezdés r) pont)

III.5. Vezető testületi tagokkal szembeni feltételek

A MiCA 3. cikk 27. pontja szerint vezető testület: valamely kibocsátó, ajánlattevő vagy kereskedésbe történő bevezetést kérelmező személy vagy kriptoeszköz-szolgáltató testülete vagy testületei, amely, illetve amelyek a nemzeti joggal összhangban van(nak) kinevezve, amely, illetve amelyek jogosult(ak) a szervezet stratégiájának, céljainak és általános irányításának a meghatározására, továbbá amely, illetve amelyek felügyeli(k) és ellenőrzi(k) a vezetői döntéshozatalt a szervezetnél, és amely magában foglalja, illetve amelyek magukban foglalják azokat a személyeket, akik a szervezet üzleti tevékenységét ténylegesen irányítják.

A vezető testület fogalmi körébe elnevezéstől függetlenül az alábbiak tartoznak:

- az üzleti tevékenységet ténylegesen irányító személy (pl.: vezérigazgató)
- az igazgatóság tagja, beleértve az elnököt,
- felügyelő bizottság tagja, beleértve az elnököt is.

III.5.1 Vezetői és szakmai alkalmasság

A MiCA 18. cikk (2) bekezdés i) pontja, (5) bekezdés b) pontja és 34. cikk (2) bekezdése értelmében a vezető testületi tagok, személyek kellően jó hírnévvel és a kérelmező kibocsátó vezetéséhez megfelelő tudással, készségekkel és tapasztalattal rendelkeznek mind egyénileg, mind együttesen.

A MiCA 21. cikk (3) bekezdése az EBA és az ESMA 2024. június 30-ig az az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkével és az 1095/2010/EU rendelet 16. cikkével összhangban közösen iránymutatásokat bocsát ki az eszközalapú tokenek

kibocsátói vezető testületének tagjai és az eszközalapú tokenek kibocsátóiban közvetlenül vagy közvetve befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok vagy tagok alkalmasságának értékelésére vonatkozóan. Az MNB tájékoztatja a kérelmezőket, hogy a vezető testületi tagok alkalmasságának értékelésével kapcsolatban EBA-ESMA közös ajánlástervezet¹ (**Ajánlástervezet**) áll rendelkezésre, amelyben foglaltak figyelembevételre az eljárás során ajánlott.

Az Ajánlástervezet az alkalmasság szempontjait az arányosság elvét figyelembe véve értékeli a kibocsátó jogi formája, cégcsoportba tartozása, valamennyi tevékenység természete és komplexitása, a mérlegfőösszegének nagysága alapján, valamint, hogy a kérelmező kibocsátó határon átnyúló tevékenységet is végezne-e. (Ajánlástervezet D.1.12 pont)

Az Ajánlástervezet elkülönítve jeleníti meg az egyénileg (D.2.2 16-27. pontok) és az együttesen (D.2.3 27. pont) értékelendő, példálózó szempontokat.

III.5.2. Nyilatkozatok

Az RTS-tervezet 8. cikke e) és f) pontja fogalmazza meg, hogy az alkalmasság és a jó üzleti hírnév megítélése körében milyen potenciális összeférhetetlenséget okozó tisztségek, rokoni vagy üzleti kapcsolatok vonatkozásában szükséges információt szolgáltatni az engedélyezési eljárás során.²

III.5.3. Elegendő idő

¹ <https://www.eba.europa.eu/activities/single-rulebook/regulatory-activities/asset-referenced-and-e-money-tokens-micar/joint-0#:~:text=The%20Joint%20EBA%20and%20ESMA,management%20body%20as%20well%20as>

² (e) *personal history, including all of the following, in respect of the nationality or nationalities held by the person, and of the person's places of residence of the last ten years if different from the country of nationality or nationalities: (i) criminal records, including criminal convictions and any ancillary penalties, and relevant information on pending or concluded criminal proceedings or investigations (including on money laundering, financing of terrorism, fraud or professional liability), relevant civil and administrative cases and disciplinary actions, including disqualification as a company director, bankruptcy, insolvency and similar procedures, through an official certificate or an equivalent document or, where such certificate does not exist, any reliable source of information concerning the absence of criminal convictions, investigations and proceedings. Official records, certificates and documents shall have been issued within three months prior to the submission of application for an authorisation;*

(ii) a statement of whether the person or any organisation managed by the person has been involved as a debtor in insolvency proceedings or a comparable proceeding;

(iii) information about investigations, enforcement proceedings or sanctions by a supervisory authority which the individual is or has been directly or indirectly involved in;

(iv) information about refusal of registration, authorisation, membership or licence to carry out a trade, business or profession, or the withdrawal, revocation or termination of registration, authorisation, membership or licence, or expulsion by a regulatory or government body or by a professional body or association;

(v) information about dismissal from employment or a position of trust, fiduciary relationship or similar situation, or the fact that the person was asked to resign from employment in such a position, excluding redundancies;

(vi) information about whether another competent authority has assessed the reputation of the individual, including the identity of that authority, the date of the assessment and the evidence of the outcome of that assessment;

(vii) information about whether an authority from another, non-financial, sector has assessed the individual, including the identity of that authority, the date of the assessment and evidence of the outcome of that assessment;

(f) a description of all financial and non-financial interests that could create potential material conflicts of interest affecting his or her perceived trustworthiness in the performance of the mandate as member of the management body of the issuer of asset-referenced token, including, but not limited to:

(i) any financial interests, including crypto assets, other digital assets, loans, shareholdings, guarantees or security interests, whether granted or received, and non-financial interests or relationships, including close relations such as spouse, registered partner, cohabitant, child, parent or other relation with whom the person shares living accommodation, between the person or his or her close relatives or any company that the person is closely connected with, and the applicant issuer of the asset-referenced token, its parent undertaking or subsidiaries, including any members of the management body or any person holding a qualifying holding in the applicant issuer of the asset-referenced-token;

(ii) whether or not the person conducts any business or has any commercial relationship, or has had such relationship over the past 2 years, with any of the persons listed in point (f) n. (i), or is involved in any legal proceedings with any such persons;

(iii) whether or not the person and the person's close relatives have any competing interests with the applicant, its parent undertaking or its subsidiaries;

(iv) any financial obligations to the applicant issuer of asset-referenced tokens, its parent or its subsidiaries;

(v) any positions of international, national or local political influence held over the past 2 years;

(vi) where a material conflict of interest is identified, a statement of how that conflict will be satisfactorily mitigated or remedied, including a reference to the outline of the conflicts of interest policy;

A MiCA 18. cikk (5) bekezdés b) pontja és a 34. cikk (2) bekezdése alapján az eszközalapú tokenek kérelmező kibocsátója vezető testületének tagjai kötelesek elegendő időt fordítani feladataik ellátására. Az Ajánlástervezet rögzíti, hogy a feladatok ellátására szánt időhöz kapcsolódóan a vezető testületi tag valamennyi pozícióját, a társaságok nagyságát, tevékenységi körét, földrajzi elhelyezkedését is szükséges figyelembe venni.

III.5. 4. Végzettség

A MiCA nem írja elő kifejezetten azt, hogy milyen végzettséggel rendelkezzen a vezető testületi személy. Az Ajánlástervezet a MiCA 18. cikk (2) bekezdés i) pontjában leírt megfelelő tudás és készség meglétéhez kapcsolódóan javasolja, hogy a végzettség szintjét és irányát vizsgálni szükséges. Elfogadhatóként hivatkozta, ha a végzettség közgazdasági, jogi, könyvelési, igazgatási, pénzügyi, pénzügyi igazgatási, információs technológiai területekhez kapcsolódik. Kiemeli ugyanakkor, hogy a végzettség önmagában nem elegendő, és mindenképp szükséges hozzá a megfelelő gyakorlati ismeretek megléte is.

III.5.5. Jó üzleti hírnév, büntetlen előélet

A MiCA 18. cikk (2) bekezdés i) pontja és 34. cikk (2) bekezdése értelmében a vezető testületi tagok, személyek kellően jó hírnévvel rendelkeznek. A MiCA 18. cikk (5) bekezdése szerint a (2) bekezdés i) alkalmazásában az eszközalapú token kérelmező kibocsátója bizonyítékot szolgáltat arról, hogy a vezető testület minden tagja **büntetlen előéletű**, és nem szabtak ki vele szemben az alkalmazandó kereskedelmi jog, fizetésképtelenségi jog és pénzügyi szolgáltatásokkal kapcsolatos jog szerinti szankciókat vagy a pénzmosás, a terrorizmusfinanszírozás és a csalás elleni küzdelemhez vagy a szakmai felelősséghez kapcsolódó szankciókat. A MiCA 34. cikk (2) bekezdése alapján a vezető testületi tagot nem ítélték el különösen pénzmosással vagy terrorizmusfinanszírozással kapcsolatos bűncselekményekért, vagy bármely más, a jó hírnevet érintő bűncselekményekért. Az RTS-tervezet 8. cikke tovább részletezi a büntetlen előéletre vonatkozó elvárásokat.

Az Ajánlástervezet a jó üzleti hírnév értékelésénél visszautal az EBA-ESMA által közösen kiadott a vezető testületi tagok és a kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékeléséről szóló iránymutatás 72-77. pontjaiban foglaltakra.¹

Az engedélyezési eljárások egyes vonatkozásaihoz (pl. Jó üzleti hírnév megállapítása) kapcsolódó további tájékoztatók az alábbi menüpontban érhetők el: <https://www.mnb.hu/felugyelet/engedelyezes-es-intezmenyfelugyeles/engedelyezes/tajekoztatok>

III.6. Az engedélyezési eljárás során a vezető testületi tagokkal kapcsolatosan benyújtandó iratok:

- úrlapon benyújtandó: a kérelmező kibocsátó vezető testülete tagjainak személyazonosító adatai;
- a jó üzleti hírnév igazolásához bővített tartalmú, azaz olyan 90 napnál nem régebbi hatósági erkölcsi bizonyítvány szükséges, amely a büntetlen előélet igazolása mellett arról is rendelkezik, hogy a kérelmező sem közügyektől, sem foglalkozástól eltiltás hatálya alatt nem áll. A Bnytv. 71.§ (4a) bekezdésére tekintettel az MNB szintén elfogadja, amennyiben a bővített erkölcsi bizonyítvány arra tartalmaz adatot, hogy a jelölt büntetlen előéletű és nem áll közügyektől eltiltás hatálya alatt.²
- végzettséget igazoló dokumentum;
- a szakmai és vezetői gyakorlat igazolására aláírt szakmai önéletrajz az RTS-tervezet 8. cikkében foglalt részletességgel kitöltve;

¹ https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Guidelines/2021/EBA-GL-2021-06%20Joint%20EBA%20and%20ESMA%20GL%20on%20the%20assessment%20of%20sustainability/1022108/Joint%20EBA%20and%20ESMA%20GL%20on%20the%20assessment%20of%20sustainability_HU.pdf

² A bünyügyi nyilvántartási rendszerről, az Európai Unió tagállamainak bíróságai által magyar állampolgárokkal szemben hozott ítéletek nyilvántartásáról, valamint a bünyügyi és rendészeti biometrikus adatok nyilvántartásáról szóló 2009. évi XLVII. törvény (Bnytv.) 71. § (4a) bekezdése értelmében, ha a kérelmező foglalkozástól vagy tevékenységtől eltiltás hatálya alatt áll, akkor a (3) bekezdés b) pontjában meghatározott tény igazolására irányuló kérelem (azaz, hogy a kérelmező büntetlen előéletű) esetén a hatósági erkölcsi bizonyítványban kötelező feltüntetni – erre irányuló kérelem hiányában is – a (3) bekezdés e) pontjában meghatározott tény (azt, hogy a kérelmező mely foglalkozástól vagy tevékenységtől eltiltás hatálya alatt áll).

- a vezető testületi személy által kitöltött és aláírt jó üzleti hírnév kérdőív: a kérelem kötelezően benyújtandó mellékletét képező „Jó üzleti hírnév kérdőív” – regisztráció és bejelentkezés nélkül – elérhető az alábbi ERA felületen (Publikus szolgáltatások/Formanyomtatványok/Űrlapok kiválasztása/Jó üzleti hírneves kérdőívek/Személyi engedélyek), kitölthető, menthető, validálható pdf-ként.

A kitöltött és elektronikusan aláírt kérdőív az elektronikus űrlaphoz mellékletként csatolható. A kérdőív elérhetősége az alábbi: <https://era.mnb.hu/ERA.WEB/PublicServices/Current?code=eraformanyomtatvany>

- a vezető testületi személy nyilatkozata a vállalkozáson belüli feladatkörének végrehajtására fordított minimális időre vonatkozóan (a vállalt funkció ellátására fordított időt konkrétan meg kell jelölni, az egyéb intézményeknél, szervezeteknél munkaviszonyban vagy munkavégzésére irányuló egyéb jogviszonyban betöltött tisztségekre figyelemmel az RTS-tervezet 8. cikkében foglalt részletességgel);

- nyilatkozat az RTS-tervezet 8. cikk e) és f) pontjaiban foglaltakról

-a kibocsátó által a vezető testületi tag vonatkozásában elkészített alkalmassági értékelés az RTS-tervezet 8. cikkében foglaltak szerint.

III.7. Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosokkal, tagokkal szemben elvárások

A MiCA 3. cikk 36. pontja szerint befolyásoló részesedés: eszközalapú token-kibocsátóban vagy kriptoeszköz-szolgáltatóban fennálló bármely olyan közvetlen vagy közvetett részesedés, amely vagy a tőke, vagy a szavazati jogok legalább 10 %-át képviseli a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv 9. és 10. cikkében meghatározottak szerint, figyelembe véve az említett irányelv 12. cikkének (4) és (5) bekezdésében meghatározott, a szavazati jogok összesítésére vonatkozó feltételeket, vagy amely jelentős befolyás gyakorlását teszi lehetővé azon eszközalapú token-kibocsátó vagy kriptoeszköz-szolgáltató irányítása felett, amelyben a részesedés fennáll.

A MiCA 41. cikk (1) bekezdése értelmében ha egy természetes vagy jogi személy vagy összehangoltan eljáró több ilyen személy (a részesedést szerezni kívánó személy) közvetlenül vagy közvetve befolyásoló részesedést kíván szerezni egy eszközalapú token kibocsátójában, vagy ilyen befolyásoló részesedését közvetlenül vagy közvetve növelni kívánja, oly módon, hogy **szavazati jogainak vagy tőkerészesedésének aránya elérje vagy meghaladja a 20 %-ot, a 30 %-ot vagy az 50 %-ot**, vagy oly módon, hogy az eszközalapú token kibocsátója a leányvállalatává váljon, erről a szándékáról írásban értesítenie kell a kibocsátó illetékes hatóságát, és közölnie kell a szándékolt részesedés nagyságát, valamint a Bizottság által a 42. cikk (4) bekezdése szerint elfogadott szabályozástechnikai standardban előírt információkat.

A közvetlen vagy közvetett befolyásszerző jó üzleti hírnevének, feddhetetlenségének, alkalmasságának értékelésére az RTS tervezet (Draft Regulatory Technical Standards on the detailed content of information necessary to carry out the assessment of a proposed acquisition of qualifying holdings in issuers of asset-referenced tokens under Article 42(4) of Regulation (EU) 2023/1114) (**Befolyásszerzési RTS-tervezet**)¹ tartalmaz részletes információkat, továbbá az értékeléssel kapcsolatban az Ajánlástervezet visszautal a pénzügyi szektorbeli befolyásoló részesedések szerzésének és növelésének felügyeleti értékeléséről szóló közös iránymutatásra (**Közös Iránymutatás**)².

A MiCA 42. cikk (1) bekezdése, a Befolyásszerzési RTS-tervezet és az Ajánlástervezet alapján az MNB az alábbiakat értékeli a részesedést szerezni kívánó személy alkalmasságával kapcsolatban:

- a részesedést szerezni kívánó személy jó hírneve (42. cikk (1) bekezdés a) pont), RTS-tervezet 9. cikk a), b) pontja alapján a Befolyásszerzési RTS-tervezet 1.-3. cikke
- a szándékolt részesedésszerzés eredményeképpen az eszközalapú token kibocsátója üzleti tevékenységének irányítójává váló személy jó hírneve, tudása, készségei és tapasztalata (42. cikk (1) bekezdés b) pont);
- a részesedést szerezni kívánó személy pénzügyi megbízhatósága, különösen az eszközalapú token a részesedésszerzés tárgyát képező kibocsátója tekintetében tervezett és folytatott üzleti tevékenység típusával kapcsolatban (42. cikk (1) bekezdés b) pont), az RTS-tervezet 9. cikk c) pontja alapján a Befolyásszerzési RTS-tervezet 8. cikk (1) – (2) bekezdésében foglalt információk

1

https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Consultations/2023/Consultation%20on%20information%20for%20assessment%20of%20a%20proposed%20acquisition%20of%20qualifying%20holdings%20in%20issuers%20of%20ARTs%20under%20MiCAR/1057530/CP%20RTS%20information%20for%20notification%20QH%20under%20MiCAR.pdf

² https://www.eiopa.europa.eu/publications/joint-guidelines-prudential-assessment-acquisitions-and-increases-qualifying-holdings-banking_en

- az eszközalapú token kibocsátója képes lesz-e továbbra is megfelelni e cím rendelkezéseinek (42. cikk (1) bekezdés d) pont);
- a szándékolt részesedésszerzéssel összefüggésben észszerű okkal feltételezhető-e, hogy pénzmosásra vagy terrorizmusfinansírozásra, illetőleg ezek kísérletére kerül vagy került sor az (EU) 2015/849 irányelv 1. cikkének (3) és (5) bekezdésének értelmében, vagy hogy a szándékolt részesedésszerzés növelheti ennek kockázatát (42. cikk (1) bekezdés e) pont),
- az RTS-tervezet 9. cikk e) pontja alapján a Befolyásszerzési RTS-tervezet 6. cikkében foglalt információk
- pénzügyi forrás törvényes eredetének igazolása az RTS-tervezet 9. cikk f) pontja alapján a Befolyásszerzési RTS-tervezet 8. cikkében foglalt információk szerint.

III.7.1 Jó üzleti hírnév

A MiCA 18. cikk (2) bekezdés j) pontja értelmében igazolni szükséges, hogy a kérelmező kibocsátóban közvetve vagy közvetlenül befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok vagy tagok kellően jó hírnévvel rendelkeznek. A MiCA 18. cikk (5) bekezdés c) pontja és a 32. cikk (4) bekezdése rögzíti, hogy az eszközalapú token kérelmező kibocsátója bizonyítékot szolgáltat minden, a kérelmező kibocsátóban közvetve vagy közvetlenül befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonos vagy tag büntetlen előéletű, és nem szabtak ki vele szemben az alkalmazandó kereskedelmi jog, fizetésképtelenségi jog és pénzügyi szolgáltatásokkal kapcsolatos jog szerinti szankciókat vagy a pénzmosás és a terrorizmusfinansírozás elleni küzdelemhez, a csaláshoz vagy a szakmai felelősséghez kapcsolódó szankciókat.

A közvetlen vagy közvetett befolyásszerző jó üzleti hírnevének, feddhetetlenségének, alkalmasságának értékelésével kapcsolatban az Ajánlástervezet visszautal a Közös Iránymutatás II. cím 1. fejezet 7-8. alfejezeteiben, 2. fejezet 9. alfejezetében és a 3. fejezet 10., 14. alfejezeteiben foglaltakra.

III.7.2 Az engedélyezési eljárás során a befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok kapcsán benyújtandó iratok:

- úrlapon benyújtandó: a kérelmező kibocsátóban befolyásszerző azonosító adatai;
- a jó üzleti hírnév igazolásához bővített tartalmú, azaz olyan 90 napnál nem régebbi hatósági erkölcsi bizonyítvány szükséges, amely a büntetlen előélet igazolása mellett arról is rendelkezik, hogy a kérelmező sem közügyektől, sem foglalkozástól eltiltás hatálya alatt nem áll. A Bnytv 71.§ (4a) bekezdésére tekintettel az MNB szintén elfogadja, amennyiben a bővített erkölcsi bizonyítvány arra tartalmaz adatot, hogy a jelölt büntetlen előéletű és nem áll közügyektől eltiltás hatálya alatt.¹
- jó üzleti hírnév kérdőív: a kérelem kötelezően benyújtandó mellékletét képező „Jó üzleti hírnév kérdőív” – regisztráció és bejelentkezés nélkül – elérhető az alábbi ERA felületen (Publikus szolgáltatások/Formanyomtatványok/Úrlapok kiválasztása/Jó üzleti hírneves kérdőívek/Személyi engedélyek), kitölthető, menthető, validálható pdf-ként.
- A kitöltött és elektronikusan aláírt kérdőív az elektronikus úrlaphoz mellékletként csatolható. A kérdőív elérhetősége az alábbi: <https://era.mnb.hu/ERA.WEB/PublicServices/Current?code=eraformanyomtatvany>
- a befolyásszerző nyilatkozata az RTS-tervezet 9. cikk d) pontjában foglaltakról,
- pénzügyi forrás törvényes eredetének igazolása az RTS-tervezet 9. cikk f) pontja alapján a Befolyásszerzési RTS-tervezet 8. cikkében foglalt információk szerint,
- tulajdonosi szerkezetről ábra az RTS-tervezet 9. cikk a) pontja szerint.

¹ A bünygyi nyilvántartási rendszerről, az Európai Unió tagállamainak bíróságai által magyar állampolgárokkal szemben hozott ítéletek nyilvántartásáról, valamint a bünygyi és rendészeti biometrikus adatok nyilvántartásáról szóló 2009. évi XLVII. törvény (Bnytv.) 71. § (4a) bekezdése értelmében, ha a kérelmező foglalkozástól vagy tevékenységtől eltiltás hatálya alatt áll, akkor a (3) bekezdés b) pontjában meghatározott tény igazolására irányuló kérelem (azaz, hogy a kérelmező büntetlen előéletű) esetén a hatósági erkölcsi bizonyítványban kötelező feltüntetni – erre irányuló kérelem hiányában is – a (3) bekezdés e) pontjában meghatározott tény (azt, hogy a kérelmező mely foglalkozástól vagy tevékenységtől eltiltás hatálya alatt áll).

III.8. Az eszköz alapú token kibocsátó tárgyi, informatikai feltételei

A MiCA 18. cikk (1) bekezdés p) pontja szerint a kérelemhez kapcsolódóan be kell nyújtani az **adatok rendelkezésre állásának, hitelességének, integritásának és bizalmas jellegének védelmét** szolgáló, a 34. cikk (11) bekezdésében említett rendszerek és eljárások leírását. A MiCA 34. cikk (11) bekezdése szerint az „eszközalapú tokenek kibocsátói olyan rendszerekkel és eljárásokkal rendelkeznek, amelyek alkalmasak az adatok rendelkezésre állásának, hitelességének, integritásának és bizalmas jellegének védelmére az (EU) 2022/2554 rendeletben előírtak szerint, és összhangban az (EU) 2016/679 rendelettel. Az említett rendszerek rögzítik és megőrzik a kibocsátók tevékenysége során gyűjtött és előállított releváns adatokat és információkat.”

Az informatikai rendszerek biztonságával kapcsolatos irányítási, szervezeti és szabályozási rendszer bemutatása az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi ágazat digitális működési rezilienciájáról, valamint az 1060/2009/EK, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU és az (EU) 2016/1011 rendelet módosításáról szóló 2022. december 14-i 2022/2554 (EU) rendelet (**DORA**) 64. cikke értelmében a hatályba lépett rendeletet 2025. január 17-től kell alkalmazni a DORA 2. cikk (1) bekezdés f) pontja szerint a MiCA alapján engedélyezett kriptoeszköz-szolgáltatók, valamint az eszközalapú tokenek kibocsátói tekintetében. A III.8.1. pontban írt követelmények tehát csak a 2025. jan. 17-én folyamatban lévő vagy ezt követően indult engedélyezési eljárásokban teljesítendőek.

III.8.1 Az engedélyezési eljárás során az informatikai tárgyi feltételek meglétének igazolására benyújtandó iratok:

- a) a DORA 5. cikke és a DORA 15. cikkében foglalt felhatalmazáson alapuló szabályozástechnikai standardok (**RMF RTS tervezet**) 2. cikke alapján;
- b) az IKT-rendszerek létrehozását célzó projektmenedzsmentre vonatkozó szabályozás és az alkalmazott biztonsági elvek leírása a DORA 5. cikke és az RMF RTS tervezet 15. cikke szerint;
- c) a kérelmező IKT-eszközeit használó vagy hozzáférő munkavállalók és a harmadik fél IKT-szolgáltató személyzetére vonatkozó követelmények a DORA 5. cikkében és az RMF RTS tervezet 19. cikkben foglalt követelményeknek megfelelően;
- d) a DORA 7. cikk alapján az informatikai rendszerek ismertetése az alábbi tartalom szerint:
 - i.) az IKT-rendszerek architektúrája és a hálózat elemei,
 - ii.) a nyújtott üzleti tevékenységeket támogató üzleti informatikai rendszerek,
 - iii.) eszközalapú token kibocsátó intézménynél a szervezetet és az ügyvitelt támogató informatikai rendszerek (például a számviteli, a törvényes beszámolási rendszerek, a munkaerő-gazdálkodás, az ügyfélkapcsolatok kezelése, az e-mail szerverek és a belső fájlszerverek),
 - iv.) az engedélyezett külső kapcsolatok típusa (például kapcsolat a partnerekkel, szolgáltatókkal, a csoport más jogalanyaival és távmunkavégzésben dolgozó munkavállalóikkal, ideértve e kapcsolatok jogosságának indoklását),
 - v.) az iv. pontban felsorolt összes szolgáltatás esetében a bevezetett logikai biztonsági intézkedések és mechanizmusok, ideértve azt, hogy az eszközalapú token kibocsátó intézmény az ilyen hozzáférés felett milyen ellenőrzéssel rendelkezik, továbbá az egyes ellenőrzések jellegét és gyakoriságát – például technikai vagy szervezeti, megelőző vagy feltáró, valós időben végzett monitoring vagy rendszeres vizsgálat, például a csoporttól elkülönített aktív könyvtár használata, a kommunikációs vonalak megnyitása/lezárása, a biztonsági berendezések konfigurálása, a kulcsok és az ügyfélazonosító igazolványok létrehozása, a rendszer monitoring, hitelesítés, a kommunikáció titkossága, a behatolások érzékelése; vírusirtó rendszerek és naplók,
 - vi.) az informatikai rendszerekhez való belső hozzáférést irányító logikai biztonsági intézkedések és mechanizmusok;
- e) az eszközalapú tokenek kibocsátása során felmerülő IKT-kockázatok részletes felmérése, amely kiterjed a harmadik fél szolgáltatókra és valamennyi, a működési környezettől való függőségből eredő kockázatra, továbbá a csalás kockázatára. A bevezetett vagy tervezett kockázatcsökkentő intézkedések részletes bemutatása a DORA 6. cikke és az RMF RTS tervezet 1., 3. és 27. cikke szerint;
- f) az IKT-rendszerek vagyonelemeinek nyilvántartási szabályai és az elemek aktuális nyilvántartásai a DORA 8. cikke és az RMF RTS tervezet 4-5. cikkei szerint;
- g) az IKT-rendszerek működtetése során alkalmazott megelőző védelmi és biztonsági elvek leírása a DORA 9. cikkében foglalt elvárásnak megfelelően az alábbi tárgykörökben és részletezettséggel:
 - i.) alkalmazott titkosítási és kriptográfiai megoldások (RMF RTS tervezet 7. cikk),

- ii.) az IKT-rendszerek üzemeltetési eljárásai és azok szabályozása (RMF RTS tervezet 8. cikk),
 - iii.) a kapacitás- és teljesítménymenedzsment eljárások és megoldások ismertetése (RMF RTS tervezet 9. cikk),
 - iv.) a sérülékenységek-, és a javító programok, frissítések kezelésére alkalmazott intézkedések bemutatása (RMF RTS tervezet 10. cikk),
 - v.) az adatok és IKT-rendszerek biztonsági besorolása és a besorolás alapján alkalmazott védelmi intézkedések, valamint az adatok megosztásának, továbbításának és tárolásának szabályai, az adatok tárolási szerkezete és az adatkapcsolatokra alkalmazott biztonsági megoldások ismertetése (RMF RTS tervezet 11. cikk),
 - vi.) a hálózat biztonságos működésének biztosítására vonatkozó eljárások és az adattovábbítás során alkalmazott biztonsági intézkedések, továbbá az eszköz alapú token tranzakciós folyamatainak nyomon követésére és a folyamatok biztonsága érdekében alkalmazott folyamatok és technikai megoldások (hitelesítés, nyilvántartás, csalásmegelőzés stb.) leírása (RMF RTS tervezet 13-14. cikk),
 - vii.) az IKT-rendszerek beszerzésére, fejlesztésére és karbantartására vonatkozó eljárások és szerződések (RMF RTS tervezet 16.),
 - viii.) az IKT-rendszereket érintő változások nyomon követését biztosító folyamatok, eszközök és szabályzatok (RMF RTS tervezet 17.),
 - ix.) a kérelmező telephelyének és adatközpontjának fizikai biztonságát szolgáló intézkedések és mechanizmusok, például a belépést ellenőrző rendszer és a környezeti biztonság elemei (RMF RTS tervezet 18.),
 - x.) a jogosultságok és hozzáférések biztonságos kezelésére és nyilvántartására vonatkozó szabályok, eljárások és az alkalmazott rendszerek (RMF RTS tervezet 20-21.),
 - xi.) az IKT-rendszereket és az azokban kezelt információs vagyonelemeket érintő biztonsági események, incidensek észlelésére, monitorozására, kezelésére és nyomon követésére szolgáló eljárások leírása ((RMF RTS tervezet 22.);
- h) az IKT-rendszereket érintő események naplózására és nyomon követésére, valamint a rendellenes tevékenységek észlelésére az eseményekre történő reagálásra alkalmazott szabályok, rendszerek és eljárások, a DORA 10. cikke és az RMF RTS tervezet 12. és 23. cikke szerint;
- i) a szükséges és alkalmazott szolgáltatásfolytonossági, kommunikációs és válságkezelési intézkedések felmérése, szabályozása, a kapcsolódó reagálási és helyreállítási tervek és tesztelési dokumentumok ismertetése a DORA 11. cikke és az RMF RTS tervezet 26. cikke alapján;
- j) a biztonsági mentési szabályzatok és eljárások, visszaállítási és helyreállítási eljárások és módszerek leírása a DORA 12. cikke és az RMF RTS tervezet 24-25. cikknek megfelelően;
- k) a DORA rendelet 28. cikk (10) pontban foglalt felhatalmazáson alapuló szabályozástechnikai standard („RTS 84” tervezet) alapján az IKT-rendszerekben az adatok kezelését, feldolgozását, tárolását vagy törlését biztosító eljárásokat szolgáltató, vagy ilyen tevékenységet szolgáltatásként támogató harmadik fél tevékenységét szabályozó szerződések vagy megállapodások, továbbá az ilyen szolgáltatások igénybe vételét biztosító belső eljárásrendek; a kockázatok kezelését és a szolgáltatásfolytonosságot, valamint az elszámoltathatóságot biztosító technológiai és szervezési megoldások ismertetése.

IV. Az eljárás lefolytatása

Az eszközalapú tokeneket nyilvánosan ajánlani vagy kereskedésbe bevezetni szándékozó jogi személyek vagy más vállalkozások az **engedély iránti kérelmüket** a székhelyük szerinti tagállam illetékes hatóságához nyújtják be, Magyarország területén székhellyel rendelkező társaság esetében az MNB-hez.

Az MNB a MiCA 18. cikk (4) bekezdése alapján a kérelem átvételét követő két munkanapon belül írásban visszaigazolja annak átvételét a kérelmező kibocsátó felé (**átvételi igazolás**).

A MiCA 20. cikk (1) bekezdése szerint az MNB a kérelem kézhezvételétől számított **25 munkanapon** belül értékeli, hogy a kérelem – ideértve a 19. cikk szerinti kriptoeszköz-alapdokumentumot is – minden szükséges információt tartalmaz-e. Ha a kérelemből – ideértve a kriptoeszköz-alapdokumentumot is – valamilyen szükséges információ hiányzik, az MNB haladéktalanul értesíteni a kérelmezőt. Ha a kérelem, ideértve a kriptoeszköz-alapdokumentumot is, nem

hiánytalan, az illetékes hatóságok határidőt tűznek ki a kérelmező kibocsátó számára a hiányzó információk benyújtására.

A MiCA 20. cikk (2) bekezdése alapján a **hiánytalan kérelem kézhezvételétől számított 60 munkanapon** belül az MNB értékeli, hogy a kérelmező kibocsátó megfelel-e a III. cím követelményeinek, és teljeskörű indokolással ellátott határozattervezetet hoz az engedély megadásáról vagy a kérelem elutasításáról.

A hiánytalan kérelem kézhezvételétől számított 60 munkanapon belül az MNB **tájékoztatást kérhet** a kérelmező kibocsátótól a kérelemről, ideértve a 19. cikk szerinti kriptoeszköz-alapdokumentumot is.

Az értékelés során az MNB együttműködhet a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemmel foglalkozó illetékes hatóságokkal, pénzügyi információs egységekkel vagy más közjogi szervekkel.

Az (1) és a (2) bekezdés szerinti értékelési időszakot fel kell függeszteni a hiányzó információ illetékes hatóságok általi kérésének időpontja és az arra válaszként a kérelmező kibocsátótól kapott ilyen információ általuk történő kézhezvétele közötti időtartamra. A felfüggesztés nem haladhatja meg a 20 munkanapot. Az illetékes hatóságok általi bármely – az információk kiegészítését vagy pontosítását szolgáló – további kérésről az illetékes hatóságok szabad mérlegelésük szerint döntenek, azonban ez nem járhat az (1) és (2) bekezdés szerinti értékelési időszak felfüggesztésével. (MiCA 20. cikk (3) bekezdés)

A hiánytalan kérelem kézhezvételétől számított 60 munkanap elteltével az MNB továbbítja a határozattervezetet és a kérelmet az **EBA-nak, az ESMA-nak és az EKB-nak**. Ha a kérelmező kibocsátó olyan tagállamban van letelepedve, amelynek hivatalos pénzneme nem az euro, vagy amennyiben az eszközalapú token egy tagállam olyan hivatalos pénzneméhez kötött, amely nem az euro, az MNB az adott tagállam központi bankjához is továbbítja a határozattervezetet és a kérelmet. Az EBA és az ESMA az **MNB kérésére** és a határozattervezet és a kérelem kézhezvételétől számított **20 munkanapon** belül véleményt ad ki a 18. cikk (2) bekezdésének e) pontjában említett jogi vélemény értékeléséről, és továbbítja véleményét az MNB részére. Az EKB vagy adott esetben a (4) bekezdésben említett központi bank a határozattervezet és a kérelem kézhezvételétől számított 20 munkanapon belül véleményt ad ki azon kockázatok értékeléséről, amelyeket az adott eszközalapú token kibocsátása jelenthet a pénzügyi stabilitásra, a fizetési rendszerek zavartalan működésére, a monetáris transzmissziós mechanizmusra és a monetáris szuverenitásra nézve, és továbbítja véleményét az érintett illetékes hatóságnak. A vélemények nem kötelező erejűek, azonban az MNB-nek kellően figyelembe kell vennie azokat.

Amennyiben az MNB a MiCA 20. cikk (5) bekezdése szerint véleményt kért az EBA-tól és az ESMA-tól, a MiCA 21. cikk (1) bekezdése szerint az EBA, ESMA, EKB véleményeinek kézhezvételétől számított **25 munkanapon belül** teljeskörű indokolással ellátott határozatot hoz a kérelmező kibocsátó számára az engedély megadásáról vagy a kérelem elutasításáról, és erről a határozatról a döntés meghozatalától számított 5 munkanapon belül értesíti a kérelmező kibocsátót. Ha a kérelmező kibocsátó megkapja az engedélyt, kriptoeszköz-alapdokumentumát **jóváhagyottnak kell tekinteni**.

Az MNB az engedély megadását követő két munkanapon belül közli a fogadó tagállamok egyedüli kapcsolattartó pontjával, az EBA-val, az EKB-vel és adott esetben a 20. cikk (4) bekezdésében említett központi bankkal a 109. cikk (3) bekezdésében meghatározott információkat. Az ESMA ezeket az információkat a 109. cikk (3) bekezdése szerint a nyilvános ajánlattétel vagy a kereskedésbe történő bevezetés kezdőnapjáig elérhetővé teszi a nyilvántartásban.

A kérelmezőknek a fentiek mellett figyelemmel kell lenniük az MNB honlapján közzétett alábbi tájékoztatóra is: „Tájékoztató az egyes engedélyezési, illetve nyilvántartásba vételi eljárások során leggyakrabban felmerülő, az MNB gyakorlatát érintő kérdésekkel kapcsolatban”.¹

V. Az engedélykérelem elutasításának esetei

A MiCA 21. cikke sorolja fel azon esetköröket, amikor az MNB elutasítja a kérelmet, ha objektív és bizonyítható indok mutat arra, hogy:

¹ Elérhető: <https://www.mnb.hu/letoltes/tajekoztato-az-egyes-engedelyezesi-illetve-nyilvانتartasba-veteli-eljarasok-soran-leggyakrabban-felmerulo-a-ma-gyar-nemzeti-bank-mnb-gyakorlatat-erinto-kerdesekkel-kapcsolatban-1.pdf>

- a) a kérelmező kibocsátó vezető testülete veszélyeztetheti a kérelmező kibocsátó hatékony, megbízható és prudens vezetését és üzletmenet-folytonosságát, valamint ügyfelei érdekeinek és a piac integritásának megfelelő figyelembevételét;
- b) a vezető testület tagjai nem felelnek meg a 34. cikk (2) bekezdésében meghatározott követelményeknek;
- c) a közvetve vagy közvetlenül befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok vagy tagok nem felelnek meg a kellően jó hírnév 34. cikk (4) bekezdésében meghatározott kritériumainak;
- d) a kérelmező kibocsátó nem teljesíti vagy valószínűleg nem teljesíti az e címben előírt követelmények valamelyikét;
- e) a kérelmező kibocsátó üzleti modellje komoly fenyegetést jelenthet a piacok integritására, a pénzügyi stabilitásra, a fizetési rendszerek zavartalan működésére nézve, vagy a kibocsátót, vagy az ágazatot a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás súlyos kockázatának teheti ki.

Az MNB akkor is megtagadja az engedélyezést, ha az Európai Központi Bank vagy adott esetben a központi bank a fizetési rendszerek zavartalan működésére, a monetáris transzmissziós mechanizmusra vagy a monetáris szuverenitásra jelentett kockázat miatt a 20. cikk (5) bekezdésével összhangban¹ kedvezőtlen véleményt ad.

VI. Igazgatási szolgáltatási díj

Az engedélyezési eljárás lefolytatásáért jelenleg nem fizetendő igazgatásszolgáltatási díj.

Amennyiben jelen útmutató áttanulmányozását követően további – adott, egyedi ügyre vonatkozó, telefonos, illetve írásban történő egyeztetés során meg nem válaszolható – kérdés merülne fel, az MNB lehetőséget biztosít a kérelmező számára személyes egyeztetésre is. A személyes egyeztetés lehetőségével kapcsolatosan keresse a Pénz- és tőkepiaci engedélyezési főosztály titkárságát (telefonszám: 061-489-9731; e-mail cím: ptef@mbn.hu).

Amennyiben a felmerült kérdések kizárólag informatikai jellegűek, a személyes egyeztetéssel kapcsolatosan keresheti közvetlenül az Informatikai felügyeleti főosztályt is (telefonszám: 061-489-9780; e-mail cím: iff@mbn.hu).

Utolsó módosítás: 2024. május

¹ Az EBA és az ESMA az illetékes hatóság kérésére és a határozattervezet és a kérelem kézhezvételétől számított 20 munkanapon belül véleményt ad ki a 18. cikk (2) bekezdésének e) pontjában említett jogi vélemény értékeléséről, és továbbítják véleményeiket az érintett illetékes hatóságnak.