

Licenční proces dle MiCA

Markéta Perháčová, Jindřich Kubát
Sekce dohledu nad finančním trhem II
Česká národní banka

11. října 2024

11. 10. 2024

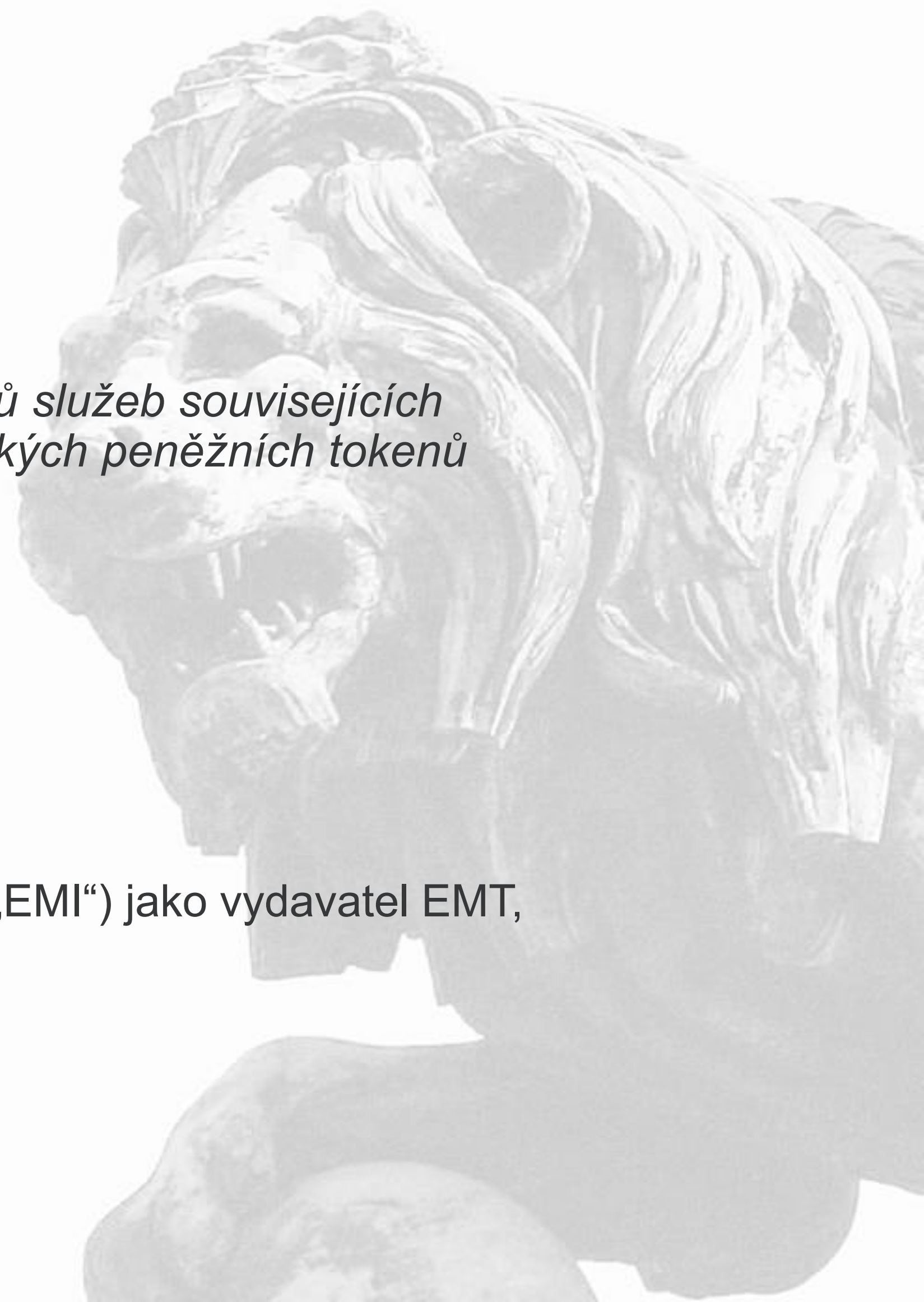


Vymezení povolovací činnosti a rozdělení působnosti v ČNB



Vymezení povolovací činnosti

- čl. 1 odst. 2 písm. b) MiCA:
„Toto nařízení zejména stanoví: ... b) požadavky na povolování poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy, vydavatelů tokenů vázaných na aktiva a vydavatelů elektronických peněžních tokenů a požadavky na dohled nad nimi a na jejich provoz, organizaci a řízení“
- povolovací a schvalovací řízení
 - „nefinanční“ CASP a „nebankovní“ vydavatel ART
 - bílá kniha ART úvěrové instituce
 - kvalifikovaná účast na „nebankovním“ vydavateli ART a „nefinančním“ CASP
- oznamovací procesy
 - úvěrová instituce jako vydavatel ART/EMT a instituce elektronických peněz („EMI“) jako vydavatel EMT, „finanční“ CASP
 - veřejné nabízení jiných kryptoaktiv než ART/EMT



Rozdělení dohledové činnosti v oblasti MiCA v ČNB

- **rozdělení dohledové činnosti v ČNB**
 - sekce dohledu nad finančním trhem
 - úvěrové instituce a subjekty tržní infrastruktury
 - sekce dohledu nad finančním trhem II
 - nebankovní subjekty
- **metodická podpora**
 - sekce regulace a mezinárodní spolupráce
 - sekce peněžní a platebního styku



Rozdělení povolovací činnosti v sekci dohledu nad finančním trhem II

- **odbor dohledu poskytovatelů platebních služeb a směnárníků**
 - „nebankovní“ vydavatelé ART/EMT
- **odbor cenných papírů a dohledu nad obchodníky s cennými papíry**
 - CASP
- **odbor dohledu řízení rizik AML a IKT**
 - posuzování při povolování vydavatelů ART/EMT, CASP z hlediska IKT a bezpečnosti a provozní odolnosti



Právní rámec licenčního řízení dle MiCA



Evropská regulace

- **nařízení 2023/1114 o trzích kryptoaktiv („MiCA“)**
 - RTS – regulační technické normy EBA, ESMA
 - ITS – prováděcí technické normy EBA, ESMA
 - obecné pokyny EBA, ESMA
 - Q&A EBA, ESMA
- **nařízení 2022/2554 („DORA“), nařízení 2023/1113 („TFR“)**



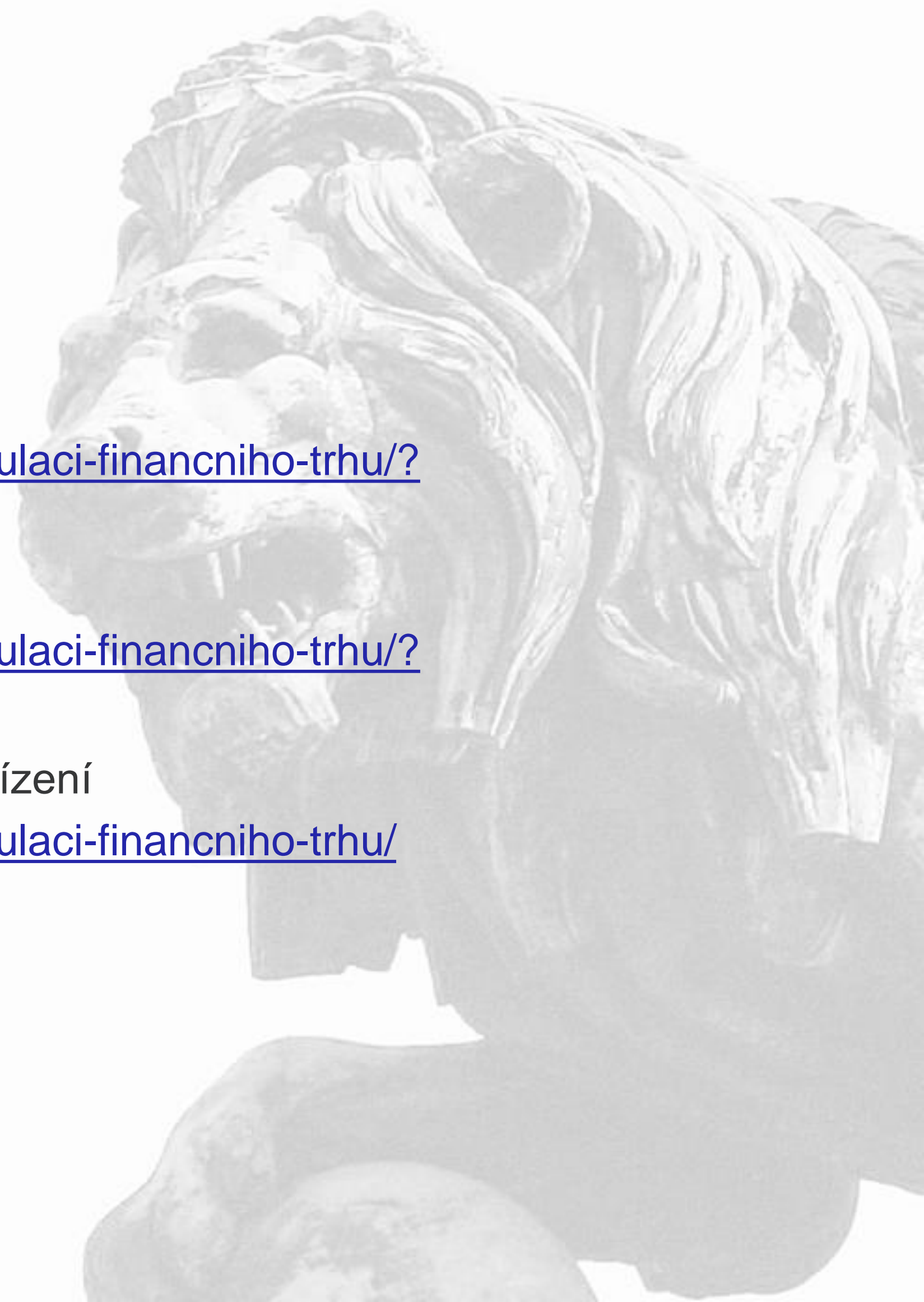
Regulace v ČR

- **právní normy**
 - návrh zákona o digitalizaci finančního trhu a doprovodného zákona (sněm. tisk 692 a 694)
 - zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance
 - zákon č. 500/2004 Sb., správní řád
 - zákon č. 634/2004 Sb., o správních poplatcích
- **výkladové materiály ČNB**
 - úřední sdělení, stanoviska ČNB, metodiky (metodika CASP)



Zdroje informací

- legislativní základna
 - www.cnb.cz – Dohled a regulace – Legislativní základna
 - <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/legislativni-zakladna/stanoviska-k-regulaci-financniho-trhu/>
- stanoviska ČNB
 - www.cnb.cz – Časté dotazy – Stanoviska k regulaci finančního trhu
 - <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/legislativni-zakladna/stanoviska-k-regulaci-financniho-trhu/>
- výkon dohledu – povolovací a schvalovací řízení
 - www.cnb.cz – Dohled a regulace – Výkon dohledu – povolovací a schvalovací řízení
 - <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/legislativni-zakladna/stanoviska-k-regulaci-financniho-trhu/>



Vydavatelé ART



Předpoklad veřejného nabízení / usilování o přijetí k obchodování ART

- veřejně nabízet nebo usilovat o přijetí k obchodování ART může vydavatel ART, který je (čl. 16 odst. 1 MiCA)
 - úvěrová instituce za splnění dodatečných požadavků čl. 17 MiCA
 - právnická osoba se sídlem v Unii s povolením dle čl. 21 MiCA („nebankovní“ vydavatel)
 - jiné osoby – se souhlasem vydavatele a při splnění požadavků čl. 27, 29 a 40 MiCA
- výjimky (viz čl. 16 odst. 2 MiCA)
 - hodnota ART v oběhu v relevantním období a nepropojenost se sítí dalších vyňatých vydavatelů nebo zaměření na kvalifikované investory
 - platí povinnost oznámení bílé knihy



Žádost nebankovního vydavatele ART

- povolení vydavatele ART platí pro celou Unii
- příslušný k podání žádosti je domovský členský stát (stát sídla)
- informace, které musí obsahovat žádost
 - základní vymezení v čl. 18 odst. 2 MiCA
 - upřesnění v RTS EBA dle čl. 18 odst. 6 MiCA
 - formuláře v ITS EBA dle čl. 18 odst. 7 MiCA
- procesní postup v čl. 18, 20 a 21 MiCA
- subsidiární použití správního řádu, zákona o správních poplatcích
- princip proporcionality pro účely povolení dalšího ART v čl. 18 odst. 3 MiCA



Obsah žádosti nebankovního vydavatele ART

- údaje o žadateli dle čl. 18 odst. 2 písm. a) až c) MiCA
- program činností dle čl. 18 odst. 2 písm. d) MiCA
- právní posudek dle čl. 18 odst. 2 písm. e) MiCA
- požadavky na členy orgánů a osoby s kvalifikovanou účastí dle čl. 18 odst. 2 písm. h), i), j) a odst. 5 MiCA
- bílá kniha dle čl. 18 odst. 2 písm. k) MiCA
- systém správy a řízení dle čl. 18 odst. 2 písm. f), l) až p) MiCA
- popis postupů vyřizování stížností dle čl. 18 odst. 2 písm. q) MiCA
- seznam hostitelských členských států dle čl. 18 odst. 2 písm. r) MiCA



Řízení o povolení nebankovního vydavatele ART

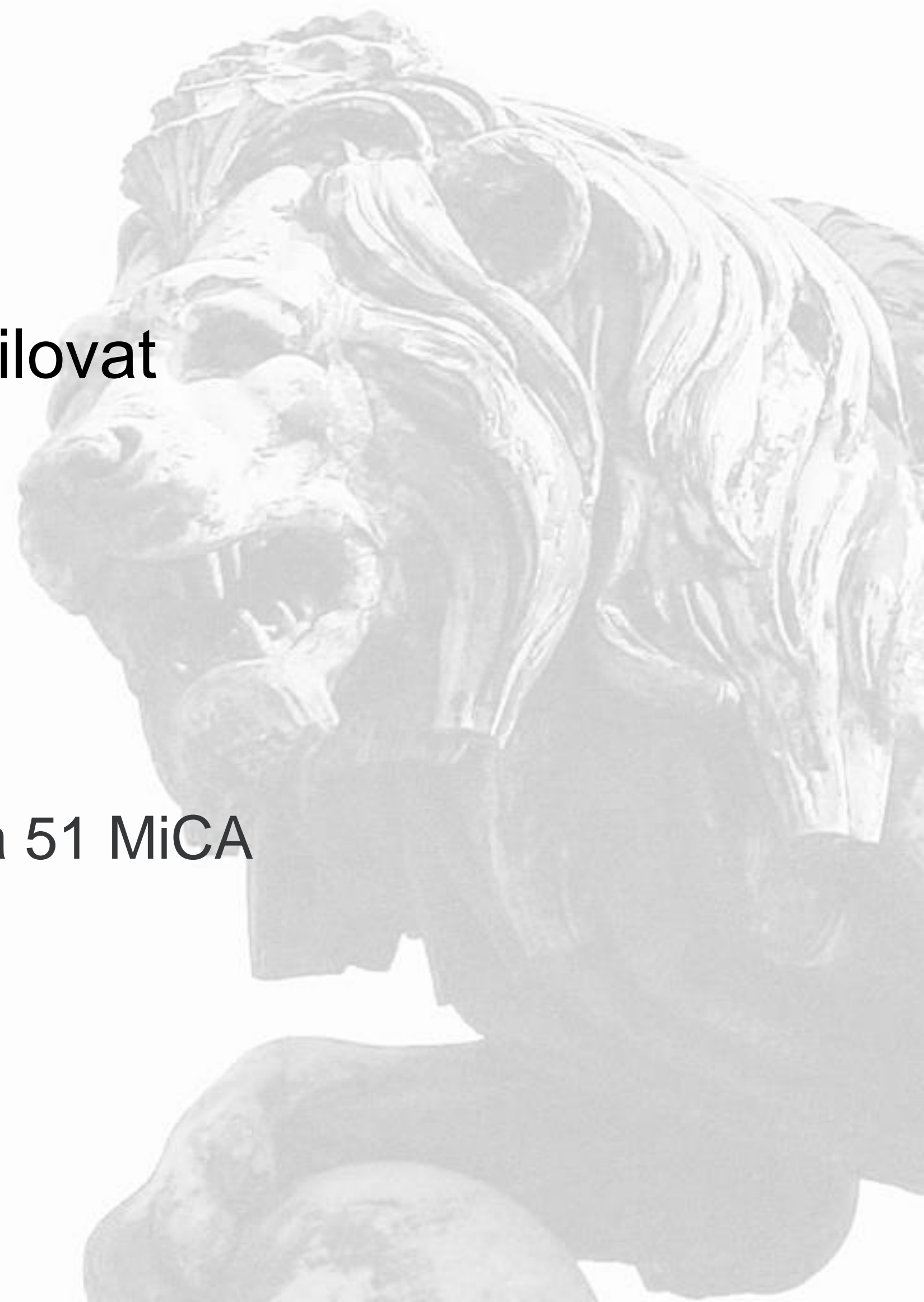
- **potvrzení přijetí** žádosti do 2 prac. dnů od obdržení žádosti
- **posuzování úplnosti** žádosti do prac. 25 dnů od obdržení žádosti
- **věcné posuzování** žádosti a návrh rozhodnutí o udělení / zamítnutí žádosti do 60 prac. dnů od obdržení úplné žádosti
- **vyžádání si stanoviska** EBA/ESMA k hodnocení právního posudku dle čl. 18 odst. 2 písm. e) MiCA a ECB/centrální banky k hodnocení rizik (20 prac. dnů od obdržení návrhu rozhodnutí)
- **vydání rozhodnutí** do 25 prac. dnů od obdržení stanoviska (**důvody neudělení** – čl. 21 odst. 2 MiCA)
- **oznámení žadateli, oznámení do rejstříku ESMA** a hostitelským členským státům

Vydavatelé EMT



Předpoklad veřejného nabízení / usilování o přijetí k obchodování EMT

- dle čl. 48 odst. 1 MiCA může veřejně nabízet nebo usilovat o přijetí k obchodování EMT vydavatel EMT, který je:
 - úvěrová instituce nebo EMI a
 - oznámil a zveřejnil bílou knihu v souladu s čl. 51 MiCA
- jiné osoby
 - se souhlasem vydavatele a při splnění požadavků čl. 50 a 51 MiCA



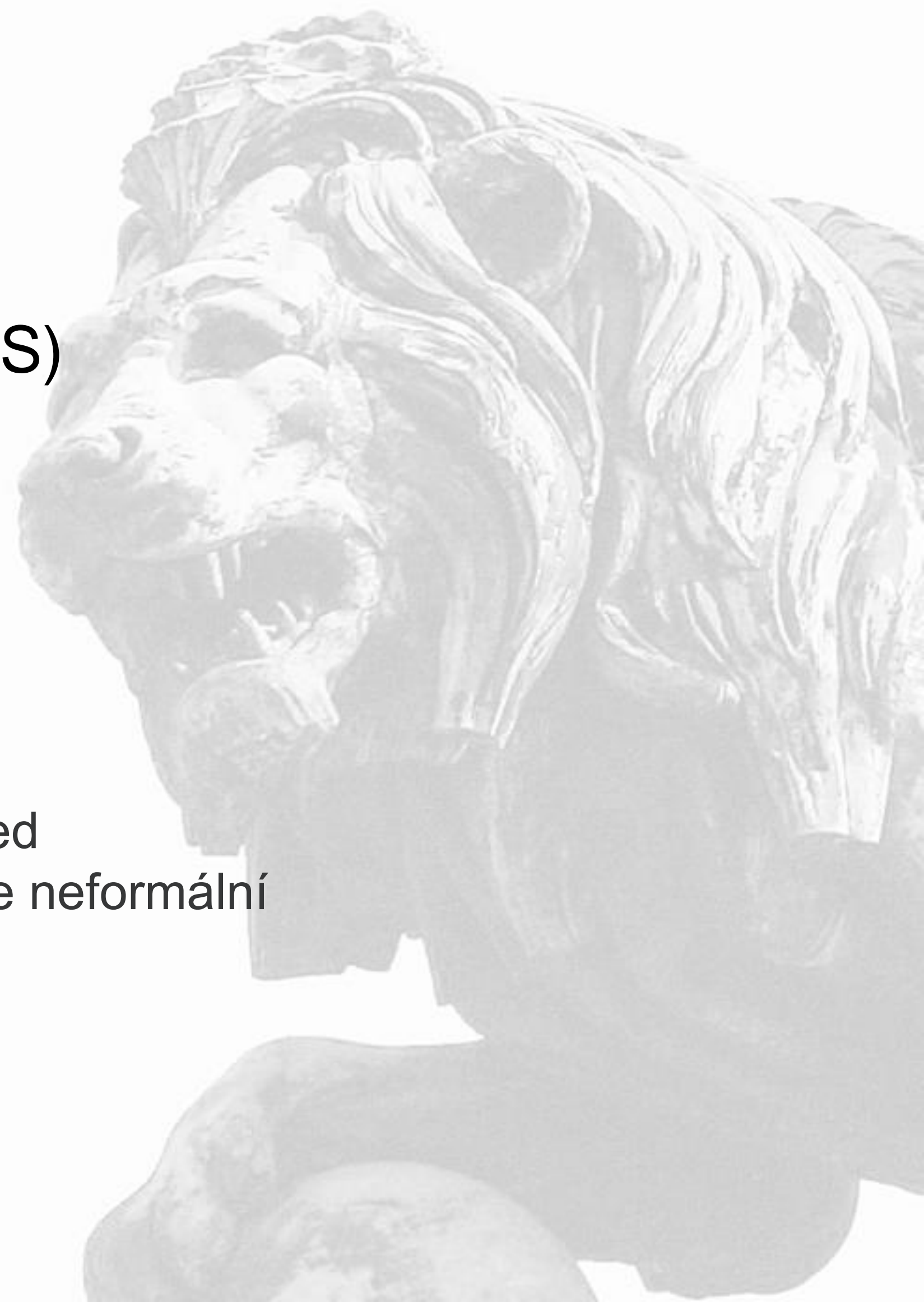
EMI jako vydavatel EMT

EMI je regulovaná osoba dle zákona o platebním styku (ZPS) v případě záměru veřejně nabízet EMT

- **oznámí orgánu dohledu**

- změnu povolení dle ZPS (§ 70 ve spojení s § 68 odst. 1 ZPS)
- záměr veřejně nabízet či usilovat o přijetí k obchodování EMT dle čl. 48 odst. 6 MiCA (alespoň 40 pracovních dní předem)
- bílou knihu dle čl. 51 odst. 11 MiCA (alespoň 20 pracovních dnů před zveřejněním); nevyžaduje se předchozí schválení bílé (to nevyklučuje neformální upozornění na nedostatky bílé knihy ze strany orgánu dohledu)

- **zveřejní bílou knihu dle čl. 51 odst. 13 MiCA**



Licenční postupy týkající se CASP



Povolení CASP

- poskytovatel služeb souvisejících s kryptoaktivy (CASP) – čl. 59 MiCA
 - oznámení podle čl. 60 MiCA (finanční instituce s povolením od ČNB) – nepoužijí se ust. dle čl. 60 odst. 10 MiCA
 - povolení podle čl. 63 MiCA (nefinanční)
- druhy služeb souvisejících s kryptoaktivy
 - čl. 3 odst. 1 bod 16 MiCA: „*službou související s kryptoaktivy*“ *kterákoli z následujících služeb a činností, která se týká jakéhokoli kryptoaktiva*“
 - jednotlivé definice čl. 3 odst. 1 body 17 až 26 MiCA, zvláštní požadavky čl. 75 až čl. 82 MiCA
 - uvedení služeb v žádosti i rozhodnutí podle čl. 59 odst. 8 MiCA
- sídlo v členském státě, ve kterém vykonávají alespoň část své činnosti v oblasti poskytování služeb souvisejících s kryptoaktivy, místo skutečného řízení v Unii a alespoň jeden z jejich vedoucích pracovníků musí mít bydliště v Unii (čl. 59 odst. 2 MiCA);
 - domovský členský stát – sídlo CASP (čl. 3 odst. 1 bod 33 MiCA)

CASP podle čl. 60 MiCA

- obsah a forma oznámení
 - čl. 60 odst. 7 MiCA
 - RTS ESMA k obsahu oznámení dle čl. 60 odst. 13 MiCA
 - ITS ESMA k zavádějící standardní formuláře, vzory a postupy dle čl. 60 odst. 14 MiCA
- oznámení 40 pracovních dnů před zahájením činnosti
- možnost vyžádat další informace, pozastavení lhůty až na 20 pracovních dnů
- činnost nelze zahájit, dokud oznámení není úplné

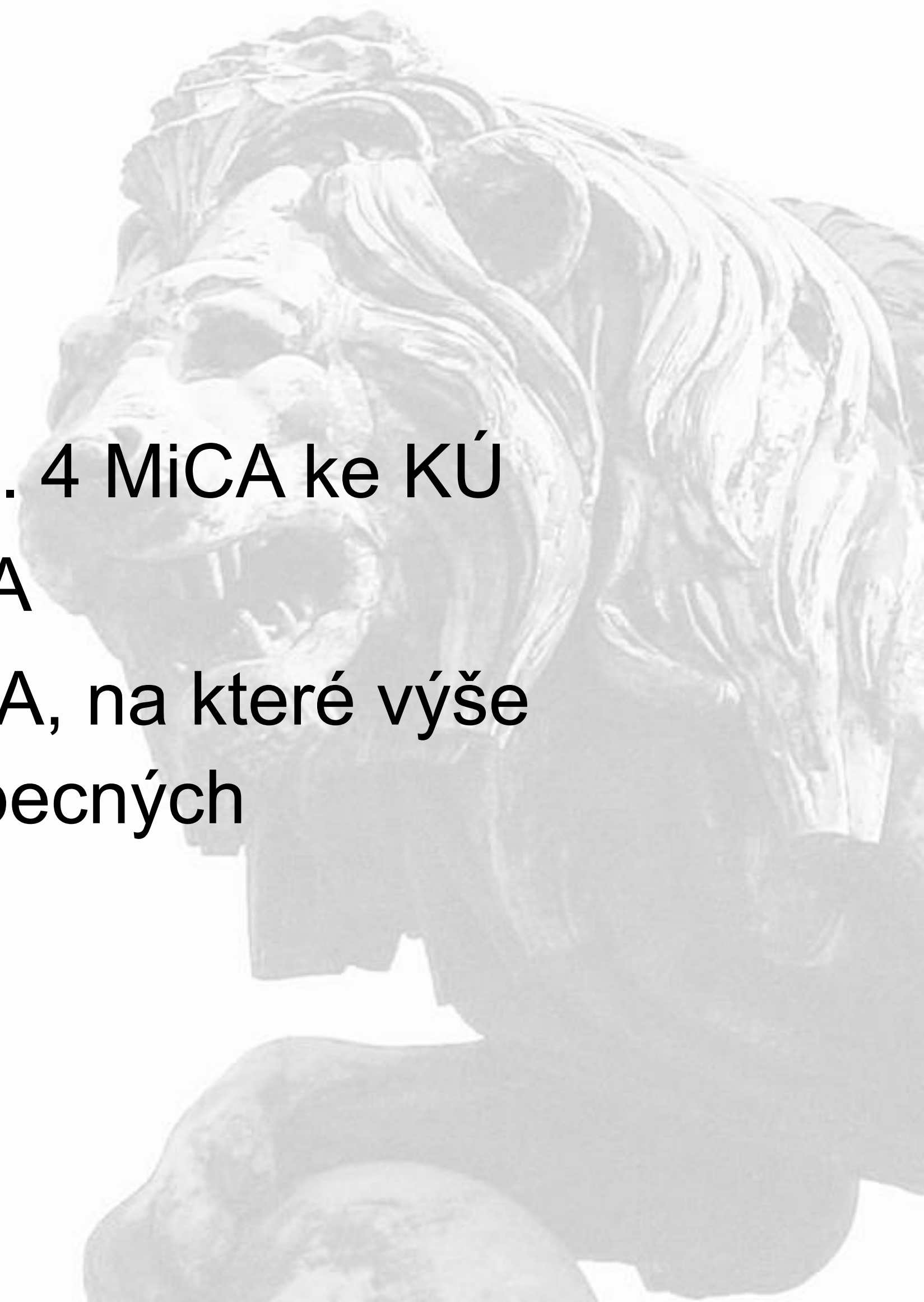


Řízení o povolení CASP podle čl. 63 MiCA

- **potvrzení přijetí** žádosti, úhrada správního poplatku
- **posouzení úplnosti** do 25 pracovních dnů, příp. výzva
- je-li žádost úplná, **věcné posouzení** do 40 pracovních dnů
- povinná **konzultace** se zahraničními příslušnými orgány
- možnost vyžádat si **další informace**, pozastavení lhůty nejvýše 20 pracovních dnů
- **rozhodnutí**
- **oznámení žadatele, oznámení do rejstříku ESMA, zápis do seznamu ČNB**

Obsah žádosti o CASP podle čl. 63 MiCA

- čl. 62 odst. 2 a 3 MiCA
- RTS dle čl. 62 odst. 5 MiCA + RTS dle čl. 83 odst. 4 MiCA ke KÚ
- povinný formulář podle ITS dle čl. 62 odst. 6 MiCA
- nutné pokrýt všechny požadavky dle hlavy V MiCA, na které výše RTS odkazuje, vč. požadavků v dalších RTS a obecných pokynech, DORA, AMLZ apod.

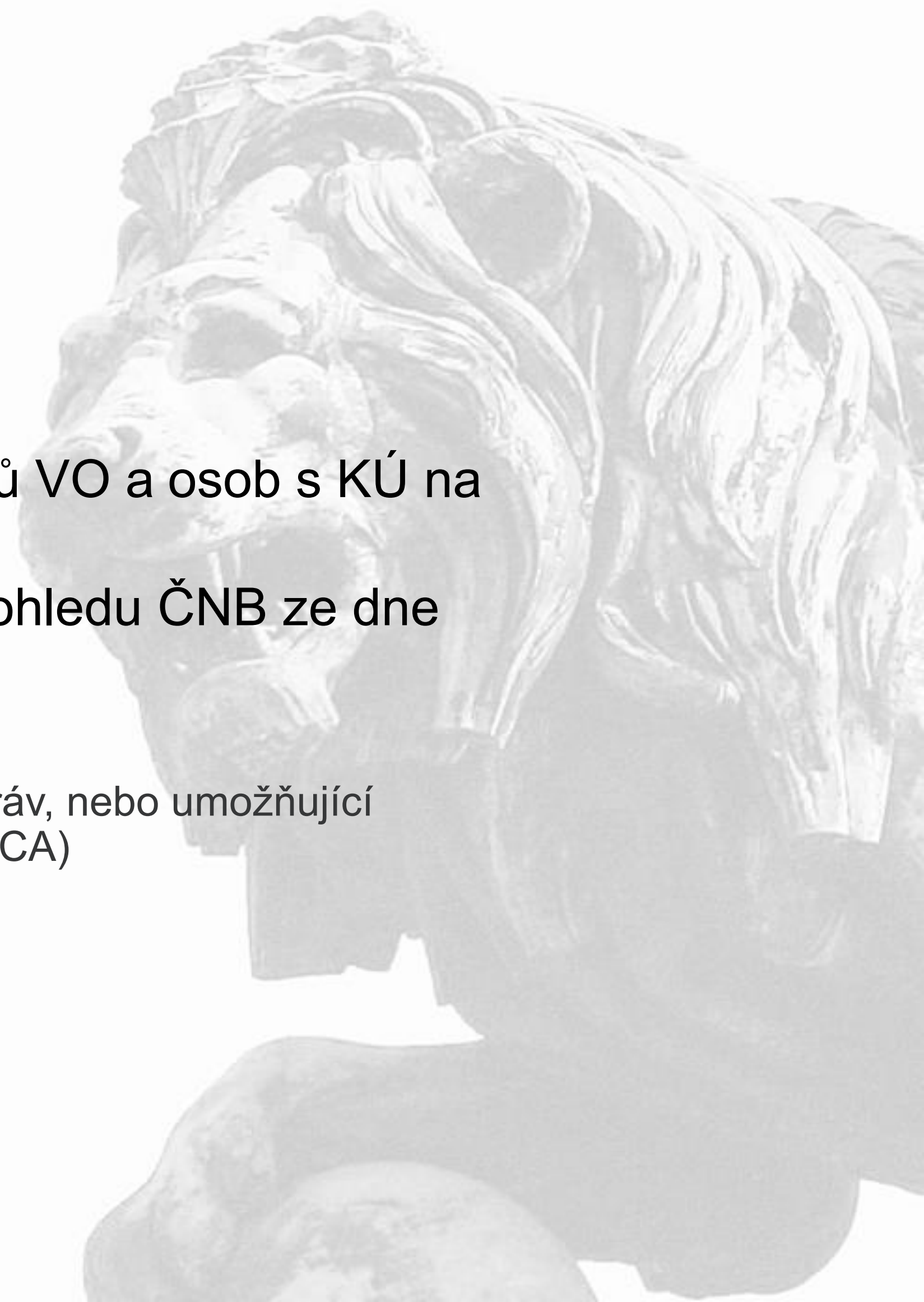


Obsah žádosti o CASP podle čl. 63 MiCA dle RTS/ITS

- obecné informace o žadateli
- program činností
- obezřetnostní požadavky
- systém správy a řízení a vnitřní kontroly
- řízení kontinuity činností
- AML/CFT
- vedoucí orgán
- kvalifikovaná účast (vč. původu zdrojů)
- IKT a bezpečnostní opatření (=> DORA)
- oddělení kryptoaktiv a peněžních prostředků zákazníků
- postupy vyřizování stížností
- informace týkající se některých služeb

Kvalifikovaná účast

- čl. 83, 84 MiCA
- RTS ESMA podle čl. 84 odst. 4 RTS
- společné obecné pokyny EBA a ESMA pro posuzování vhodnosti členů VO a osob s KÚ na CASP dle čl. 63 odst. 11 MiCA
- metodika posuzování kvalifikované účasti na osobách podléhajících dohledu ČNB ze dne 28. 3. 2024
- kvalifikovaná účast
 - přímá nebo nepřímá účast alespoň 10 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv, nebo umožňující uplatňovat podstatný vliv na řízení vydavatele ART / CASP (čl. 3 odst. 1 bod 36 MiCA)
 - samostatně nebo jednáním ve shodě
 - nepřímá účast – multiplikační kritérium
- kritéria posouzení – čl. 84 odst. 1 písm. a) MiCA



Závěr a doporučení pro žadatele



Doporučení pro žadatele

- ČNB do účinnosti ZDFT
 - žádosti neposuzuje (není k tomu příslušná)
- Doporučení pro období po účinnosti ZDFT
 - důsledná příprava žádosti za pomoci vlastních expertů s příslušnou kvalifikací
 - zpracování vlastního checklistu
 - podání úplné žádost, žádost nelze dopracovávat během řízení
 - individualizovat žádosti
 - aktivní účast na správním řízení



Děkujeme za vaši pozornost

