

Licenčné podmienky



Ing. JUDr. Juraj Bencuľák
JUDr. Viktor Feťko



Bratislava 19.3.2024

- 1. Služby kryptoaktív a osoba žiadateľa**
- 2. Formulár žiadosti a zásady vypracovania**
- 3. Všeobecné náležitosti**
- 4. Osobitné náležitosti**
- 5. Čo pripravujeme**

- 1) Poskytovanie úschovy a správa kryptoaktív v mene klientov
- 2) Prevádzkovanie obchodnej platformy pre kryptoaktív
- 3) Výmena kryptoaktív za finančné prostriedky
- 4) Výmena kryptoaktív za iné kryptoaktíva
- 5) Vykonávanie príkazov týkajúcich sa kryptoaktív v mene klientov
- 6) Umiestňovanie kryptoaktív
- 7) Prijímanie a postupovanie príkazov týkajúcich sa kryptoaktív v mene klientov
- 8) Poskytovanie poradenstva v oblasti kryptoaktív
- 9) Poskytovanie riadenia portfólia kryptoaktív
- 10) Poskytovanie služieb prevodu kryptoaktív v mene klientov

- ✓ Správa vlastného majetku
- ✓ Obchodovanie na vlastný účet
- ✓ Staking
- ✓ Lending
- ✓ Mining
- ✓ Non-custodial wallet
- ✓ Služby týkajúce sa kryptoaktív vylúčených z pôsobnosti nariadenia MiCA

Právna forma žiadateľa

- 1) Akciová spoločnosť
- 2) Spoločnosť s ručením obmedzeným
- 3) Jednoduchá spoločnosť na akcie
- 4) Európska spoločnosť (Societas Europea)

1. Služby kryptoaktív a osoba žiadateľa
2. **Formulár žiadosti a zásady vypracovania**
3. Všeobecné náležitosti
4. Osobitné náležitosti
5. Čo pripravujeme

1. Formulár žiadosti o udelenie/zmenu povolenia na činnosť poskytovateľa služieb kryptoaktív

2. Checklist príloh žiadosti

Dokumenty budú k dispozícii na internetovej stránke NBS po zverejnení finálnych znení vykonávacích právnych predpisov, z ktorých vychádzajú.

Zásady vypracovania žiadosti

- ✓ Interné dokumenty žiadateľa sa posudzujú podľa obsahu
- ✓ Voľba názvu interného dokumentu je na zvážení žiadateľa (odporúčame „Smernica“)
- ✓ Obsah jednotlivých interných dokumentov je možné kumulovať (z dôvodu prehľadnosti neodporúčame)
- ✓ Nevyžaduje sa samostatný dokument pre každú službu kryptoaktív
- ✓ Z hľadiska štruktúry žiadosti odporúčame držať sa checklistu príloh žiadosti

- 1. Služby kryptoaktív a osoba žiadateľa**
- 2. Formulár žiadosti a zásady vypracovania**
- 3. Všeobecné náležitosti**
- 4. Osobitné náležitosti**
- 5. Čo pripravujeme**

Všeobecné náležitosti žiadosti o udelenie povolenia

Nasledujúci obsah vychádza z návrhov vykonávacích právnych predpisov

Predstavenie trojročného business plánu žiadateľa cez:

- ✓ Zamýšľané služby a ich zacielenie (služby kryptoaktív, kryptoaktíva, geografické rozloženie a cieľoví klienti)
- ✓ Prístup k službám (weby, apky,)
- ✓ Marketingové aktivity (kanály, spôsoby, jazyky)
- ✓ Čísla (účtovný plán)
- ✓ Popis štruktúry a vzájomný vplyv v rámci skupiny

Prudenciálne záruky sú požiadavky na kapitálovú primeranosť poskytovateľa, za účelom zabezpečenia finančnej stability, ochrany investorov a mitigovania rizika systematického zlyhania.

Výška prudenciálnych záruk je určená ako vyššia suma zo:

- ✓ Sumy trvalých kapitálových požiadaviek (tabuľka)
- ✓ $\frac{1}{4}$ fixných réžijných nákladov za predchádzajúci rok

CASP	Služby kryptoaktív	Kapitálové požiadavky
Trieda 1	vykonávanie príkazov, umiestňovanie, služby prevodu, prijímanie a postupovanie príkazov, poskytovanie poradenstva a riadenia portfólia.	50 000 EUR
Trieda 2	poskytovanie úschovy a správy, výmena kryptoaktív za fiat a/alebo iné kryptoaktíva	125 000 EUR
Trieda 3	Prevádzkovanie obchodnej platformy kryptoaktív	150 000 EUR

Akým spôsobom splniť prudenciálne záruky

- ✓ Položky vlastného kapitálu Tier 1 (základné imanie, účtovná závierka, výpis z bankového účtu)
- ✓ Poistná zmluva

Opis žiadateľových prudenciálnych záruk

- ✓ Množstvo a spôsob krytia
- ✓ Spôsob výpočtu
- ✓ Predpoveď kalkulácií a účtovného plánu
- ✓ Mechanizmus zabezpečenia primeraných prudenciálnych záruk, keďže sa jedná o dynamickú veličinu

Spôsob splnenia prudenciálnych záruk je potrebné predstaviť v Opise prudenciálnych záruk pri podaní žiadosti, pričom samotné splnenie možno preukázať v priebehu konania a to do momentu označenia žiadosti ako **úplnej**.

Zdroje:

Nariadenie 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti

RTS on authorisation of CASPs

Mechanizmus riadenia definuje rozhodovacie procesy, úlohy a zodpovednosti v štruktúrovanej forme v rámci spoločnosti.

Organizačný poriadok

- ✓ Oddelenia [štruktúra, právomoci, vecná príslušnosť, vzájomné závislosti]

Identifikácia vedúcich pracovníkov a ich odbornosť

- ✓ Zabezpečenie informovanosti dotknutých pracovníkov

Smernica o vnútornej kontrole

- ✓ Identifikácia kontrolných funkcií, rozsah a reportovanie
- ✓ Periodicita reportovania efektívnosti kontrolných opatrení
- ✓ Zabezpečenie nezávislosti kontrolných funkcií

Súčasti politiky riadenia, ktoré odporúčame vypracovať ako samostatné dokumenty

- ✓ Predchádzanie a riešenie konfliktu záujmov [Smernica o riešení konfliktu záujmov]
- ✓ Uchovávanie záznamov [Smernica o uchovávaní, ochrane a vyradovaní záznamov]
- ✓ Predchádzanie zneužívania trhu [Smernica na predchádzanie zneužívania trhu]
- ✓ Spôsob vedenia účtovníctva [Smernica o účtovných postupoch]
- ✓ Uplatňovanie „whistleblowing“ smernice [Whistleblowing Smernica]

Zdroje

RTS on identification, prevention, management and disclosure of conflict of interest of CASPs

RTS on record keeping by CASPs

RTS on monitoring, detection and notification of market abuse by CASPs (3rd package)

Počet zamestnancov vyplýva z

- ✓ Poskytovaných služieb kryptoaktív
- ✓ Plánovaného rozsahu poskytovaných služieb
- ✓ Zložitosti obchodného modelu

Je potrebné obsadiť pozície s nasledovnými kompetenciami:

- ✓ Funkcia riadenia
- ✓ Funkcia dohľadu a vnútornej kontroly
- ✓ Zodpovedná osoba v oblasti AML
- ✓ Technický pracovník (IT)
- ✓ Personál vykonávajúci konkrétne služby kryptoaktív

Rozdelenie pozícií musí garantovať dostatok času na efektívne plnenie úloh.

Dobrá povest' a vedomosti členov riadiaceho orgánu

Pri **posúdení vhodnosti** sa vyhodnocuje, či členovia riadiaceho orgánu majú dostatočne dobrú povest', sú schopní venovať dostatok času účinnému výkonu povinností a či majú, individuálne a kolektívne, primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti na výkon povinností.

Predkladá sa:

- ✓ Identifikácia člena a jeho pozície
- ✓ CV s uvedením pracovných skúsenosti a odbornosti (vrátane referencií)
- ✓ Osobná história (kriminálne záznamy, administratívne a disciplinárne previnenia, súdne spory)
- ✓ Odhad venovaného času (na základe úloh a ďalších pozícií)

Zdroje :

***Draft** Guidelines on the suitability assessment of members of management body of issuers of ARTs and of CASPs

Dobrá povest' a vedomosti členov riadiaceho orgánu

Osobný profil člena riadiaceho orgánu:

- ✓ **Bezúhonnosť**
- ✓ **Reputácia** (absencia disciplinárnych konaní, administratívnych konaní, občianskoprávných sporov)
- ✓ **Výkonnosť** nim vlastnených alebo riadených podnikov
- ✓ **Transparentnosť**

Zdroje :

***Draft** Guidelines on the suitability assessment of members of management body of issuers of ARTs and of CASPs

Znalostný individuálny profil člena riadiaceho orgánu:

- ✓ **Vzdelanie** (financie, ekonómia, právo, IT)
- ✓ **Vedomosti** (finančné trhy, kryptoaktíva, risk management, IT a prevádzková odolnosť, manažérske schopnosti, AML)
- ✓ **Skúsenosti** (druh a trvanie pôsobenia na danej pozícii, rozsah kompetencií, počet podriadených pracovníkov, komplexnosť biznisu, nadobudnuté technické znalosti z pozície)

Zdroje :

***Draft** Guidelines on the suitability assessment of members of management body of issuers of ARTs and of CASPs

Znalostný kolektívny profil členov riadiaceho orgánu:

- ✓ **Manažment** (manažment podniku a jeho kontinuity, manažment rizík spojených s kryptoaktívami, predchádzanie podvodom, ochrana záujmov klienta a integrity trhu)
- ✓ **Právne a regulačné prostredie** (vrátane compliance)
- ✓ **IKT technológie a bezpečnosť** (vrátane DLT)
- ✓ **Financie, účtovníctvo, reporting**
- ✓ **Risk manažment**
- ✓ **Manažérske schopnosti a strategické plánovanie**

Zdroje :

***Draft** Guidelines on the suitability assessment of members of management body of issuers of ARTs and of CASPs

Informácie o osobách s kvalifikovanou účasťou

Osoba s kvalifikovaným podielom (10+%) musí spĺňať nasledovné kritériá:

- ✓ **Reputácia** (integrita a kompetentnosť)
- ✓ **Jasné finančné pozadie** (získanie vložených prostriedkov sa preukazuje do poslednej inštancie)
- ✓ Požiadavka „**Fit and proper**“ na ním ustanovené osoby v riadiacich pozíciách

Predkladá sa:

- ✓ Osobná história (Výpis z registra trestov, Potvrdenie, že neprebíha súdne konanie)
- ✓ Finančná situácia (informácie o pôvode financií, informácie o iných vlastnených obchodných podieloch)

Zdroje :

RTS on proposed acquisition of a qualifying holdings in a CASPs

Joint Guidelines in the prudential assessment of acquisitions and increases of qualifying holdings in the financial sector

***Draft** Guidelines on the suitability assessment of shareholders and members, with qualifying holdings in issuers of ARTs and in CASPs

Predmetom preskúmania sú priame aj nepriame podiely na základnom imaní a hlasovacích právach v žiadateľovi.

Predkladá sa:

- ✓ Grafické znázornenie štruktúry kvalifikovanej účasti žiadateľa, s uvedením výšky podielu na jeho základnom imaní a hlasovacích práv
- ✓ Nominácie členov riadiaceho orgánu akcionármi
- ✓ Informácie o podieloch v žiadateľovi (počet, druh, typ, hodnota, nadobúdacia cena, záložné práva)
- ✓ Investičný zámer akcionára
- ✓ Dôveryhodný pôvod zdrojov financovania

Zdroje :

RTS on proposed acquisition of a qualifying holdings in a CASPs

Joint Guidelines in the prudential assessment of acquisitions and increases of qualifying holdings in the financial sector

***Draft** Guidelines on the suitability assessment of shareholders and members, with qualifying holdings in issuers of ARTs and in CASPs

Skupina s úzkymi väzbami

Ak je žiadateľ úzko prepojený s inou osobou usadenou v tretej krajine alebo je súčasťou skupiny usadenej v tretej krajine, možno povolenie udeliť len vtedy, ak úzke väzby nebránia účinnému výkonu funkcií dohľadu.

Predkladá sa

- ✓ Organizačná schéma skupiny
- ✓ Činnosti skupiny
- ✓ Informácie o podieloch akcionárov s významným vplyvom v rámci skupiny

Pri existencii úzkych väzieb s osobou usadenou v tretej krajine alebo, ktorá je súčasťou skupiny v tretej krajine NBS prihliada na možnosti spolupráce s orgánom dohľadu tretej krajiny a uplatniteľný právny rámec pre boj proti praniu špinavých peňazí a financovania terorizmu.

Opis postupov pri oddelení klientskych prostriedkov a prostriedkov prístupu

- ✓ Oddelenie kryptoaktív na osobitných peňaženkách (oddelenie kryptoaktív a prostriedkov prístupu k nim)
- ✓ Oddelenie finančných prostriedkov na osobitných účtoch
- ✓ Zabránenie využívania na vlastný účet
- ✓ Schvaľovací systém a ochrana kryptografických kľúčov
- ✓ Vyhodnocovanie zvolených účtov, kde sú držané klientske prostriedky

Žiadateľ musí v licenčnom konaní preukázať splnenie alebo bezpodmienečnú schopnosť splnenia uvedených podmienok

Smernica o vybavovaní sťažností

- ✓ Alokované zdroje
- ✓ Zodpovedná osoba
- ✓ Informovanie klienta (o možnostiach, o postupe, o vybavení)
- ✓ Vedenie záznamov

:

RTS on complaints handling by CASPs

- ✓ Vyčlenené zdroje a organizačné pravidlá
- ✓ Politika kontinuity činnosti (čo a ako pokrýva plán kontinuity)
- ✓ Plán kontinuity činnosti (možné scenáre a opatrenia)
- ✓ Pravidelné testovanie

Workshop NBS k AML a IT bezpečnosti 9.4.2024
Workshop NBS k DORA (TBA)

Zdroje

Nariadenie (EU) 2022/2554 o digitálnej prevádzkovej odolnosti finančného sektora (DORA)

RTS on measures that crypto-asset service providers must take to ensure continuity and regularity in the performance of services

- ✓ Program vlastnej činnosti
- ✓ Hodnotenie ML/TF rizík
- ✓ Určenie zodpovednej osoby a alokovanie zdrojov
- ✓ Vyhodnocovanie efektívnosti systémov

Workshop NBS k AML a IT bezpečnosti 9.4.2024

Zdroje

Zákon č 297/2008 Z.z. ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu

Smernica (EÚ) 2015/849 o predchádzaní využívaniu finančného systému na účely ML/TF („AMLD“)

Nariadenie (EÚ) 2023/1113 o údajoch sprevádzajúcich prevody finančných prostriedkov a kryptoaktív („TFR“)

Technická dokumentácia IKT systémov

- ✓ Bezpečnostné opatrenia
- ✓ Opis uvedeného v netechnickom jazyku

Workshop NBS k AML a IT bezpečnosti 9.4.2024
Workshop NBS k DORA (TBA)

Nariadenie (EU) 2022/2554 o digitálnej prevádzkovej odolnosti finančného sektora (DORA)

EBA/GL/2019/04 k riadeniu rizík v oblasti IKT a bezpečnosti

ESMA50-157-2403 k outsourcingu cloudových služieb

- 1. Služby kryptoaktív a osoba žiadateľa**
- 2. Formulár žiadosti a zásady vypracovania**
- 3. Všeobecné licenčné podmienky**
- 4. Osobitné licenčné podmienky**
- 5. Čo pripravujeme**

Osobitné licenčné podmienky

Nasledujúci obsah vychádza z návrhov vykonávacích právnych predpisov

Opatrenia úschovy a správy [osobitné dokumenty]

- ✓ **Politika úschovy** (Minimalizácia rizika straty, riadenie rizika klienta pri outsourcingu, zabezpečenie výkonu práv klienta (airdrop, fork), postup vrátenia prostriedkov)
- ✓ **Zmluva s klientmi**
- ✓ **Zhrnutie politiky úschovy pre klienta**
- ✓ **Politika oddelenia a označovania klientskych prostriedkov**
- ✓ **Register pozícií**

CASPs sú zodpovední za stratu kryptoaktív alebo prostriedkov prístupu v dôsledku incidentov, ktorý im možno pričítať.

Opis nediskriminačnej obchodnej politiky (jednotné podmienky pre prístup k službe)

Opis určovania ceny (pevná cena, metóda stanovenia ceny)

- ✓ Aktuálne zverejňovanie informácií
- ✓ Následné zverejňovanie informácií
- ✓ Vykonávanie príkazov pri cenách zobrazených v čase, keď sa príkaz považuje za konečný

Pravidlá pre plnenie oznamovacej povinnosti

Osobitné požiadavky pre pravidlá týkajúce sa konfliktov záujmov v rámci situácií:

- ✓ Umiestňovanie kryptoaktív u vlastných klientov
- ✓ Nadhodnotenie alebo podhodnotenie ceny za umiestnenie
- ✓ Poskytnutie plnenia zo strany osoby, ktorá ponúka kryptoaktíva, pre CASPs

Opatrenia na zabezpečenie najlepšieho možného výsledku pre klientov

- ✓ Vyhodnotenie faktorov
- ✓ Vyhodnotenie búrz
- ✓ Stratégie na jeho dosiahnutie a monitorovanie

Pravidlá pre informovanie klientov o

- ✓ Vykonaní pokynu OTC
- ✓ Tom, že špecifický pokyn klienta znemožní best execution policy

Opatrenia na zabránenie zneužitia informácií zamestnancami

Postupy a opatrenia pre rýchle a riadne postúpenie príkazov

Opatrenia na zabránenie zneužitiu informácií o nevybavených príkazoch klientov

Zákaz prijímať odmeny za nasmerovanie pokynov na konkrétnych CASPs

Spôsoby zabezpečenia vedomostí a schopností na fyzických osôb poskytujúcich poradenstvo alebo riadenie portfólia

- ✓ v oblasti kryptoaktív
- ✓ v oblasti hodnotenia vhodnosti a AML oblasti
- ✓ alokované zdroje na profesionálny rozvoj a tréning

Opis opatrení na zabezpečenie schopnosti vykonávať hodnotenie vhodnosti

- ✓ zákaz odporúčenia kryptoaktív / riadenia portfólia v prípade nevhodnosti
- ✓ prehodnocovanie posúdenia vhodnosti

Pravidlá pre všeobecné informačné povinnosti

- ✓ náklady a súvisiace poplatky
- ✓ nezávislosť
- ✓ poradenstvo založené na širokej / úzkej analýze

Informačné povinnosti pri poradenstve poskytovanom nezávisle / neposkytovanom nezávisle

- ✓ zákaz prijímať alebo si ponechať odmenu
- ✓ zákaz prijímať alebo si ponechať odmenu spôsobujúcu rozpor s povinnosťou konať čestne, nestranne, profesionálne a v súlade s najlepšimi záujmami klienta

Správa o vhodnosti

Pravidlá pre výkazy o činnostiach riadenia portfólií

Zákaz prijímať a ponechať si odmenu

Opis politík a spôsobov vykonávania služieb (3rd package)

Opis bezpečnostných systémov a bezpečnostných opatrení

Zmluva s klientmi

Prijímanie na obchodovanie („listing“)

- ✓ Pravidlá prijímania
- ✓ Vylúčené kategórie
- ✓ Pravidlá hodnotenia vhodnosti pri prijímaní

Transparentnosť

- ✓ Pravidlá vykonávania pokynov [Best execution policy]
- ✓ Zverejňovanie cien, dopytu a hĺbky záujmu o obchodovanie
- ✓ Zverejňovanie cien, objemu a času transakcií čo najbližšie k reálnemu času
- ✓ Poplatková štruktúra

Popis systémov platformy a prístup dohľadových orgánov

- 1. Služby kryptoaktív a osoba žiadateľa**
- 2. Formulár žiadosti a zásady vypracovania**
- 3. Všeobecné náležitosti**
- 4. Osobitné náležitosti**
- 5. Čo pripravujeme**

Čo pripravujeme

- ✓ **Formulár žiadosti**
- ✓ **Checklist príloh žiadosti**
- ✓ **Sprievodca licenčnými podmienkami**
- ✓ **Q&A**

Ďakujeme za pozornosť.
crypto@nbs.sk



Kryptoweb NBS