

EBA/GL/2024/07

---

2024. június 13.

---

## Iránymutatások

---

az (EU) 2023/1114 rendelet 46. és 55. cikke szerinti helyreállítási tervekről

# 1. Megfelelési és adatszolgáltatási kötelezettségek

---

## Az iránymutatások jogállása

1. Az e dokumentumban szereplő iránymutatásokat az 1093/2010/EU rendelet<sup>1</sup> 16. cikkének rendelkezéseivel összhangban adták ki. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságoknak és pénzügyi intézményeknek mindent meg kell tenniük azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások az Európai Bankhatóság (a továbbiakban: EBH) azzal kapcsolatos álláspontját ismertetik, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyeletek Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének 2. pontjában meghatározott, az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságoknak úgy kell megfelelniük az iránymutatásoknak, hogy megfelelően beépítik azokat a saját felügyeleti gyakorlataikba (pl. saját jogi keretrendszerük vagy felügyeleti folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, ahol az iránymutatások elsősorban intézményekre vonatkoznak.

## Adatszolgáltatási követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében az egyes illetékes hatóságok 13.11.2024-ig kötelesek értesíteni az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánnak-e felelni a jelen Iránymutatásoknak, és ha nem, akkor tájékoztatniuk kell az EBH-t a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, az EBH úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásoknak. Az értesítéseket az EBH honlapján elérhető formanyomtatványon kell elküldeni, „EBA/GL/2024/07” hivatkozással. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra, hogy illetékes hatóságuk nevében nyilatkozzanak a megfelelésről. A megfeleléssel kapcsolatban bekövetkező bármely változást szintén be kell jelenteni az EBH-nak.
4. Az értesítések a 16. cikk (3) bekezdésével összhangban közzétételre kerülnek az EBH honlapján.

---

<sup>1</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

## 2. Tárgy, alkalmazási kör és fogalommeghatározások

---

### Tárgy

5. Ezek az iránymutatások meghatározzák az eszközalapú tokenek és elektronikuspénz-tokenek kibocsátói által az (EU) 2023/1114<sup>2</sup> rendelet 46. és 55. cikkének megfelelően elkészített és fenntartott helyreállítási terv formátumát és az abban szerepeltetendő információkat.

### Alkalmazási kör

6. Ezek az iránymutatások az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 6. és 7. pontjában meghatározott eszközalapú tokenek és elektronikuspénz-tokenek kibocsátóira (a továbbiakban ezen iránymutatások alkalmazásában együttesen: kibocsátók) vonatkoznak.
7. Ezeknek az iránymutatásoknak a helyreállítási terv eszköztartalékkal kapcsolatos tartalmára vonatkozó rendelkezései, beleértve a 29. bekezdés 1. és 3. pontját, a 30. bekezdés 6. és 7. pontját, a 31. bekezdést és az 53. bekezdést, nem vonatkoznak az elektronikuspénz-tokenek azon kibocsátóira, amelyek nem tartoznak az eszköztartalék tartására vonatkozó, az (EU) 2023/1114 rendelet szerinti követelmény hatálya alá.

### Címzettek

8. Ezeknek az iránymutatásoknak a címzettjei az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 35. pontjában meghatározott illetékes hatóságok.
9. Az iránymutatások címzettjei továbbá a következőknek az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 10. pontjában meghatározott kibocsátói:
  - a) az említett rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 6. pontjában meghatározott eszközalapú tokenek (eszközalapú tokenek – ART-k – kibocsátói); és
  - b) az említett rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 7. pontjában meghatározott elektronikuspénz-tokenek (elektronikuspénz-tokenek – EMT-k – kibocsátói).

---

<sup>2</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/1114 rendelete (2023. május 31.) 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 (HL L 150., 2023.6.9., 40. o.).

## Fogalom meghatározások

10. Eltérő rendelkezés hiányában az (EU) 2023/1114 rendeletben használt és ott meghatározott fogalmak a jelen iránymutatásokban ugyanazzal a jelentéssel bírnak. Ezen túlmenően az iránymutatások alkalmazásában a következő fogalom meghatározások alkalmazandók:

<b>Kifejezés</b>	<b>Fogalom meghatározás</b>
Általános helyreállási képesség	A helyreállítás képessége különböző helyreállítási intézkedések végrehajtása révén, különféle pénzügyi és nem pénzügyi válsághelyzeti forgatókönyvek esetén.
De-pegging kockázat	Annak a kockázata, hogy az eszközalapú token vagy elektronikuspénz-token értéke nem egyezik meg a referenciaeszköz(ök) piaci értékével, azaz eltérés keletkezik a token piaci értéke és a referenciaeszköz piaci értéke között.
Többláncú kibocsátás	Olyan eszközalapú tokenre vagy elektronikuspénz-tokenre utal, amelyet egynél több megosztott főkönyvi technológián (a továbbiakban: DLT) vagy hasonló technológián keresztül bocsátanak ki és forgalmazznak.

## 3. Végrehajtás

---

### Az alkalmazás kezdőnapja

11. Ezek az iránymutatások 13.11.2024-től/-től alkalmazandók.

# 4. Az eszközalapú tokenek és az elektronikuspénz-tokenek kibocsátóinak helyreállítási tervei

---

## 4.1 Az arányosság figyelembevétele

12. Annak biztosítása érdekében, hogy a helyreállítási tervben biztosítandó információk, a helyreállítási terv formátuma és az illetékes hatóságok általi felülvizsgálata összhangban legyen az eszközalapú tokenek vagy elektronikuspénz-tokenek kibocsátójának egyedi kockázati profiljával, jellegével és üzleti modelljével, valamint tevékenységeinek nagyságrendjével és összetettségével, a kibocsátóknak és az illetékes hatóságoknak a helyreállítási tervek elkészítésekor, illetve értékelésekor figyelembe kell venniük az arányosság elvét.
13. Az előző bekezdés alkalmazásához a kibocsátóknak és az illetékes hatóságoknak figyelembe kell venniük a következő kritériumok mindegyikét:
  - a. a kibocsátó mérete, összetettsége, jellege és üzleti modellje;
  - b. a kibocsátott eszközalapú token vagy elektronikuspénz-token minősítése az (EU) 2023/1114 rendelet 43. és 44., valamint 56. és 57. cikkének megfelelően jelentős-e;
  - c. az eszközalapú tokenek kibocsátói esetében az eszköztartalék és maga az eszközalapú token mérete, volatilitása, összetétele, koncentrációja és jellege;
  - d. az elektronikuspénz-tokenek kibocsátói esetében a kapott pénzeszközök fedezetéül szolgáló eszközök mérete, volatilitása, összetétele és koncentrációja;
  - e. az adott kibocsátó által kibocsátott eszközalapú tokenekkel vagy elektronikuspénz-tokenekkel kapcsolatos szolgáltatások nyújtásához igénybe vett kriptoeszköz-szolgáltatók jelentősége és kockázati profilja;
  - f. azon DLT-hálózatok jelentősége és kockázati profilja, amelyeket az adott kibocsátó az eszközalapú tokenek vagy elektronikuspénz-tokenek ezeken keresztül történő kibocsátásához igénybe vesz;
  - g. a kriptoeszköz-szolgáltatóktól és a DLT-hálózatoktól eltérő olyan harmadik fél szolgáltatók kockázati profilja, amelyek jelentős vagy kritikus IKT-szolgáltatást (információs és kommunikációs technológiák) nyújtanak az adott kibocsátónak.
14. Az arányosság elvének alkalmazásához a jelentősnek minősített tokenek kibocsátóinak legalább évente alkalmazniuk kell a 62. bekezdésben meghatározott követelményeket, és helyreállítási tervüknek tartalmaznia kell a 29. és 30. bekezdésben meghatározott helyreállításterv-indikátorok valamennyi kategóriáját.

## 4.2 A helyreállítási terv tartalma

15. A helyreállítási tervnek a következő elemek mindegyikét tartalmaznia kell:

- a) A helyreállítási terv fő elemeinek összefoglalása, az ezen iránymutatások 4.3 szakaszában részletesebben meghatározottak szerint.
- b) A vállalatirányításra vonatkozó információk, beleértve a helyreállítási terv-indikátorok és a nyomonkövetési küszöbértékek keretrendszerét, az ezen iránymutatások 4.4 szakaszában részletesebben meghatározottak szerint.
- c) Az alkalmazandó helyreállítási intézkedések ismertetése, beleértve legalább egy helyreállítási forgatókönyv elemzését, az előkészítő intézkedések ismertetését és a szolgáltatások fenntartására vonatkozó információkat, az ezen iránymutatások 4.5 szakaszában részletesebben meghatározottak szerint.
- d) A helyreállítási tervvel kapcsolatos kommunikációs és nyilvánosságra hozatali terv, az ezen iránymutatások 4.6 szakaszában részletesebben meghatározottak szerint.

## 4.3 A helyreállítási terv fő elemeinek összefoglalása

16. A kibocsátóknak helyreállítási tervükbe bele kell foglalniuk a helyreállítási terv fő elemeinek összefoglalását, a 15. bekezdés b), c) és d) pontjában foglaltak szerint.

17. A helyreállítási terv fő elemeinek összefoglalásában a kibocsátóknak fel kell sorolniuk és ki kell emelniük az illetékes hatóságnak benyújtott helyreállítási terv előző változatához képest végrehajtott legfontosabb módosításokat is.

## 4.4 A vállalatirányításra vonatkozó információk

18. A kibocsátóknak a helyreállítási tervükben egyértelműen és részletesen be kell mutatniuk a helyreállítási terv kidolgozásához, fenntartásához és végrehajtásához kapcsolódó vállalatirányítási folyamatokat.

19. A vállalatirányításra vonatkozó, az előző bekezdésben említett információknak legalább a következőkre kell kiterjedniük:

- a) a terv elkészítéséért, végrehajtásáért és frissítéséért felelős személy(ek) szerepköre(i) és funkciója(i);
- b) annak ismertetése, hogy a helyreállítási terv hogyan illeszkedik a kibocsátó belső vállalatirányítási, üzleti stratégiával kapcsolatos és kockázatkezelési keretrendszeréhez (beleértve a kockázatvállalási hajlandóságra vonatkozó nyilatkozatot);
- c) azon folyamatok és határidők ismertetése, amelyek a terv időszakos frissítésére, valamint annak az adott tokent, a kibocsátót vagy annak környezetét érintő bármely lényeges változásra való reagálás érdekében végrehajtott aktualizálására szolgálnak;

- d) a helyreállítási terv jóváhagyására, valamint annak felülvizsgálatára és frissítésére vonatkozó politikák és eljárások;
- e) az eskalációs eljárások, azaz a helyreállítási tervben előírányzott konkrét helyreállítási intézkedések kellő időben történő végrehajtásának biztosításához szükséges feltételek és eljárások bemutatása. Ezeknek egyértelmű információkkal kell szolgálniuk a döntéshozatali folyamatról legalább a helyreállítási terv aktiválása tekintetében – amely egy olyan egyértelműen részletes eskalációs folyamaton alapul, amely akkor alkalmazandó, ha egy helyreállítási terv-mutató küszöbértékének megsértését vagy annak közeljövőben történő bekövetkezését lehetőségét állapítják meg –, azzal a céllal, hogy mérleljék és meghatározzák, melyik helyreállítási intézkedést kell alkalmazni az eszköztartalékra vonatkozó releváns szabályozási követelményeknek való megfelelés helyreállítása vagy az adott tokenhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtásának folytatása érdekében;
- f) a helyreállítási intézkedések végrehajtásáról szóló döntés meghozatalának határideje, valamint az illetékes hatóság tájékoztatásának időpontja és módozatai;
- g) az (EU) 2023/1114 rendelet értelmében a kibocsátók által mindenkor fenntartandó eszköztartalék és pénzeszközök összegét, likviditását és allokációját érintő lehetséges sebezhetőségeket, gyengeségeket vagy fenyegetéseket tükröző mennyiségi és minőségi indikátorok ismertetése, a 22–41. bekezdésben részletesebben meghatározottak szerint.

20. Amennyiben a kibocsátók az (EU) 2023/1114 rendelet 34. cikke (5) bekezdésének h) pontja értelmében megállapodást kötöttek harmadik fél jogalanyokkal az eszköztartalék működtetése és a tartalékeszközök befektetése, a tartalékeszközökre vonatkozó letétkezelés és adott esetben a tokenek nyilvános forgalmazása tekintetében, helyreállítási tervükben egyértelműen és részletesen ismertetniük kell az információcserére használt azon folyamatokat, amelyek biztosítják a 37. bekezdésben meghatározott eskalációs folyamat időben történő aktiválását, amennyiben akár a kibocsátó, akár az érintett harmadik fél jogalany a helyreállítási terv-mutató küszöbértékének megsértését észleli. A kibocsátónak a helyreállítási tervben azt is meg kell határoznia, hogy bármely említett harmadik féllel kötött megállapodás hogyan biztosítja az információk időben történő olyan megosztását, amely lehetővé teszi a kibocsátó számára, hogy tudomást szerezzen a küszöbérték megsértéséről vagy arról, hogy a küszöbérték megsértése a közeljövőben valószínűleg bekövetkezik, és így a terv időben aktiválható legyen.

21. Ezen túlmenően a kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy a helyreállítási tervükben előírányzott intézkedések összhangban legyenek az IKT-vonatkozású reagálási és helyreállítási tervre vonatkozó követelményekkel, valamint az (EU) 2022/2554<sup>3</sup> rendeletben meghatározott IKT-kockázatkezelési keretrendszer egyéb vonatkozó részeivel, amennyiben az érintett kibocsátókra ezen követelmények is alkalmazandók.

---

<sup>3</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2554 rendelete (2022. december 14.) 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 (HL L 333., 2022.12.27., 1. o.).

## Helyreállításterv-indikátorok és nyomonkövetési küszöbértékek

22. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben meg kell határozniuk a helyreállításterv-indikátorok megfelelő keretét, amelyen keresztül a kibocsátó olyan előre meghatározott kritériumokat állapíthat meg, amelyek jelezhetik, ha fokozott nyomonkövetési gyakoriságra vagy a helyreállítási terv aktiválására van szükség. Ezeket a kritériumokat úgy kell meghatározni, hogy lehetőséget teremtsenek arra, hogy a kibocsátó szükség szerint nyomon követhesse, eskalálhassa, illetve aktiválhassa a helyreállítási intézkedéseket.
23. A helyreállításterv-indikátoroknak tükrözniük kell mind a token, mind a kibocsátó sajátos kockázati profilját és működési környezetét. Ennek megfelelően a helyreállításterv-indikátorok és küszöbértékek kalibrálását a token szintjén kell alkalmazni, kivéve a tőkemegfelelési indikátorokat, amelyeket a kibocsátó szintjén kell kalibrálni, annak egyedi mérete, összetettsége, jellege és üzleti modellje alapján, valamint a működési kockázattal és a piaci bizalommal kapcsolatos indikátorokat, amelyeket mind a kibocsátó, mind a token szintjén kalibrálni kell.
24. A helyreállítási tervekben szerepeltetendő indikátorok típusainak értékelésekor minden kibocsátónak gondosan mérlegelnie kell, hogy milyen típusú események vezethetnek a szabályozási követelmények megsértéséhez, és a belső kockázatértékelése alapján konkrét indikátorokat kell kidolgoznia. Ezért a kibocsátóknak az I. mellékletben szereplő indikátorok listáját szemléltető jellegűnek kell tekinteniük, és az egyes kategóriákhoz tartozó indikátorok bármelyikét vagy akár mindegyikét is kiválaszthatják.
25. Ezen túlmenően a kibocsátók nem korlátozhatják a helyreállításterv-mutatóik körét az I. mellékletben található listára. Ehelyett az ezen iránymutatásokban meghatározott kritériumok alapján a legmegfelelőbb indikátorok alkalmazását kell megfontolniuk – még akkor is, ha azok nem szerepelnek az I. mellékletben –, ideértve például azokat a indikátorokat, amelyek segíthetnek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kockázatok kezelésében, valamint minden más olyan körülmény esetén, amikor egy adott területtel kapcsolatban problémákat tárnak fel.
26. A kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy a helyreállításterv-indikátorok listája és a küszöbértékek kalibrálása a belső kockázatértékeléseiken alapuljon, és hogy azok mindig összhangban legyenek a kockázatvállalási hajlandóságra vonatkozó keretükkel. A kibocsátók kockázatvállalási hajlandóságában bekövetkezett változások nyomán felül kell vizsgálni a helyreállítási indikátorok listáját és küszöbértékeit, és értékelni kell, hogy azok továbbra is megfelelőek-e abban az esetben, ha a kibocsátó kockázatvállalási hajlandóságának keretei megváltoznak.
27. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben fel kell tüntetniük, hogy megfelelő gyakorisággal nyomon fogják követni a helyreállításterv-indikátorokat, ami lehetővé teszi, hogy kérésre időben be tudják nyújtani az illetékes hatóságnak a indikátorokkal kapcsolatos adatokat. A kibocsátóknak azt is meg kell határozniuk, hogy milyen módon fogják nyomon követni az említett indikátorok alakulását.
28. Az intézményeknek mennyiségi és minőségi jellegű indikátorokat egyaránt bele kell foglalniuk a helyreállítási tervbe. A mennyiségi jellegű helyreállítási indikátorok küszöbértékeinek az (EU) 2023/1114 rendelet 45. cikke (3) és (7) bekezdésének megfelelően létrehozott általános kockázatkezelési kerettel összhangban történő meghatározása során a kibocsátóknak olyan

progresszív mérőszámokat („jelzőlámpa-megközelítés”) kell alkalmaznia, amelyek értesítik a vezetőséget arról, hogy egy adott mutató küszöbértékei esetleg megsértésre kerülhetnek.

29. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben szerepeltetniük kell a helyreállítási terv-indikátoroknak legalább a következő, az I. mellékletben (A. szakasz – „Minimálisan alkalmazandó kategóriák az eszközalapú tokenek vagy elektronikuspénz-tokenek valamennyi kibocsátója számára”) részletesebben meghatározott kategóriáit, különösen a következőket:

- 1) likviditási kockázati indikátorok, amelyek a kibocsátót az eszköztartalék likviditási profiljának potenciális vagy tényleges romlásáról tájékoztatják;
- 2) működési kockázati indikátorok, amelyek a nem megfelelő vagy rosszul működő belső folyamatokból, személyekből és rendszerekből, illetve külső eseményekből eredő potenciális kockázatokat írják le, beleértve a jogi kockázatot is. Az ilyen típusú indikátorok kalibrálása során a kibocsátóknak kifejezetten figyelembe kell venniük a mögöttes technológia típusát (pl. engedélyhez kötött/engedélyhez nem kötött megosztott főkönyv), valamint annak összetettségét (pl. hidak alkalmazása, a kriptográfia minősége stb.). A kibocsátóknak azt is figyelembe kell venniük, hogy ha a megszokott helyett egy egyedi és összetett infrastruktúrára támaszkodnak, az nemcsak az annak helyettesítésére való képességre, hanem a karbantartásra és javításra képes személyek rendelkezésre állására is hatással lehet. Többláncú kibocsátások esetében a kibocsátóknak külön indikátorokat kell szerepeltetniük az eszközalapú token és/vagy az elektronikuspénz-token forgalmazásához használt minden egyes megosztott főkönyvi technológiára vonatkozóan;
- 3) hitelkockázatra/eszközminőségre vonatkozó indikátorok, amelyek az eszköztartalék eszközminőségének alakulását mérik;
- 4) referenciaeszköz(ök)re vonatkozó indikátorok, amelyek a – pl. az árfolyamrögzítés megszűnése által kiváltott – tömeges visszaváltási kérelmek kockázatát mérik;
- 5) tőke megfelelési indikátorok, amelyek a kibocsátó tőkepozíciójának mennyiségében és minőségében bekövetkező potenciális romlást mérik, ideértve az (EU) 2023/1114 rendelet 35. cikkében meghatározott szavatolótőke-követelményeknek való megfelelés szintjét is. Az ilyen indikátorokat a vonatkozó szabályozási minimumkövetelménynél magasabb szintre kell kalibrálni. Tőke megfelelési indikátorokat eszközalapú tokenek és elektronikuspénz-tokenek csak olyan kibocsátóknak kell használniuk, amelyek nem hitelintézetek.

30. A kibocsátóknak a helyreállítási terv-indikátorok alábbi, az I. mellékletben tovább részletezett kategóriáit is bele kell foglalniuk a helyreállítási tervbe (B. szakasz – További minimumkategóriák a jelentős eszközalapú tokenek és elektronikuspénz-tokenek kibocsátói, valamint azon egyéb kibocsátók számára, amelyek nem biztosítanak megfelelő indokolást az illetékes hatóságoknak a szerepeltetés mellőzésére vonatkozóan):

- 6) az eszköztartalékban szereplő összes pozícióból eredő piaci kockázati indikátorok, beleértve a referenciaeszköz(ök) volatilitásához kapcsolódó volatilitást is;

- 7) koncentrációs kockázati indikátorok, amelyek rávilágítanak az eszköztartalék egyetlen ügyféllel vagy egymással kapcsolatban álló ügyfelek csoportjával szembeni túlzott kitettségére;
  - 8) piaci bizalmi indikátorok, amelyek a piaci szereplőknek a kibocsátóval vagy a tokenel kapcsolatos olyan esetleges kedvezőtlen megítélését írják le, amely megzavarhatja a kibocsátó finanszírozáshoz jutását és a tőkepiacokhoz való hozzáférését, vagy a visszaváltási kérelmek gyors növekedését eredményezheti.
31. Ettől eltérve a nem jelentős tokenek kibocsátói mentesülnek a helyreállításiterv-indikátorok előző bekezdésben meghatározott kategóriáinak szerepeltetése alól, amennyiben megfelelően megindokolják illetékes hatóságuk számára, hogy ezek a kategóriák miért nem megfelelőek vagy relevánsak a kibocsátó kockázati profilja, üzleti modellje, mérete és/vagy összetettsége tekintetében.
  32. A referenciaeszköz(ök)höz kapcsolódó indikátorok közül a kibocsátóknak mindig szerepeltetniük kell legalább egy de-pegging kockázati mutatót, amelynek célja a token piaci értéke és a referenciaeszköz(ök) piaci értéke közötti eltérés kockázatának kimutatása. A de-pegging kockázati mutatót a token piaci értéke és a referenciaeszköz(ök) piaci értéke közötti arányszámként kell mérni, értéke pedig várhatóan mindenkor 1 lesz, legfeljebb 1%-os tűréshatárral. 1-nél alacsonyabb arányszámok előfordulásának a kibocsátó helyreállítási tervében meghatározottak szerinti intézkedést kell aktiválnia.
  33. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben az illetékes hatóság számára kielégítő módon egyértelműen ismertetniük kell, hogyan határozták meg a helyreállításiterv-indikátorok kalibrálását, és hogyan kerülne sor a küszöbértékek megsértésének jelzésére elég korán ahhoz, hogy az hatásos legyen.
  34. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben ismertetniük kell, hogyan fogják rendszeresen nyomon követni és aktualizálni a helyreállításiterv-indikátorok megfelelőségét, valamint azok küszöbértékeinek kalibrálását. A kibocsátóknak különösen azt kell meghatározniuk, hogy miként biztosítanak a helyreállítási terv aktualizálását, amennyiben arra a kibocsátóval és/vagy az adott tokenel kapcsolatos pénzügyi és üzleti helyzet változása miatt szükség van. A kibocsátóknak bele kell foglalniuk a helyreállítási tervbe, hogy a helyreállításiterv-indikátorok küszöbértékeinek kalibrálását érintő bármely frissítést indokolással együtt haladéktalanul jelenteniük kell az illetékes hatóság felé. A kibocsátóknak mindenkor biztosítaniuk kell, hogy a helyreállításiterv-indikátorok és azok küszöbértékei teljes mértékben összhangban legyenek a kibocsátók kockázatkezelési keretével.
  35. A helyreállítási terv tartalmát a kibocsátóknak annak figyelembevételével kell meghatározniuk, hogy a helyreállításiterv-indikátorok küszöbértékeinek megsértése esetén ne lehessen automatikusan aktiválni a helyreállítási intézkedéseket, és hogy a kibocsátó feladata legyen eldönteni, hogy túllépés esetén aktiválja-e a helyreállítási tervet, és ha igen, mikor. A helyreállításiterv-indikátorok kalibrálásakor a kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy ez a döntési pont elég korai szakaszban álljon rendelkezésre ahhoz, hogy szükség esetén intézkedéseket lehessen végrehajtani.
  36. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben meg kell határozniuk belső döntéshozatali folyamatukat. A kibocsátóknak gondoskodniuk kell róla, hogy az említett folyamat alapos és megalapozott legyen, összhangban a 39., 40. és 41. bekezdéssel. Ezen túlmenően a

kibocsátóknak a helyreállítási tervükben nyilatkozniuk kell arról, hogy – függetlenül attól, hogy az adott kibocsátó intézkedés meghozatala mellett dönt-e vagy sem – nyílt és aktív párbeszédet tartanak fenn az illetékes hatósággal.

37. Ahhoz, hogy a helyreállítási terv-indikátorok küszöbértékeinek megsértése hatékony figyelmeztetéssel tudjon szolgálni, a kibocsátóknak a helyreállítási tervükben rögzíteniük kell, hogy haladéktalanul és minden esetben:
- valamely helyreállítási terv-mutató küszöbértékének megsértésétől számított legfeljebb 24 órán belül a megfelelő eskalációs eljárás aktiválásával figyelmeztetik a kibocsátó vezető testületét annak biztosítása érdekében, hogy a indikátorok esetleges megsértését mérlegeljék és adott esetben azzal kapcsolatban intézkedjenek; valamint
  - legkésőbb a belső eskalációs folyamat aktiválását követő 24 órán belül értesítik az illetékes hatóságot a helyreállítási terv-mutató küszöbértékének megsértéséről.
38. Figyelembe véve, hogy az előző bekezdésben meghatározott határidők esetleg nem teszik lehetővé a kibocsátó számára, hogy kellő időben reagáljon valamely küszöbérték megsértésére, a kibocsátóknak – működésük sajátosságai, valamint az eszköztartalék nagysága és összetettsége alapján – meg kell határozniuk a szóban forgó tevékenységek végrehajtásának legmegfelelőbb határidejét. Az előző bekezdésben meghatározott határidők semmilyen esetben sem hosszabbíthatók meg.
39. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben rögzíteniük kell, hogy valamely helyreállítási terv-mutató küszöbértékének megsértése esetén a kibocsátó vezető testülete értékeli a helyzetet, dönt arról, hogy elindítja-e a helyreállítási terv aktiválását, és haladéktalanul értesíti az illetékes hatóságokat. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben azt is szerepeltetniük kell, hogy a helyreállítási terv aktiválására vonatkozó döntés a végrehajtandó helyreállítási intézkedések típusára is kiterjed.
40. A kibocsátóknak azt is rögzíteniük kell a helyreállítási tervben, hogy az előző bekezdésben említett döntésnek a küszöbérték megsértése körülményeinek indokolással ellátott elemzésén kell alapulnia.
41. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben ismertetniük kell, hogy amennyiben úgy döntenek, hogy a helyreállítási tervnek megfelelően intézkedést hajtanak végre, indokolatlan késedelem nélkül az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátják az ebben a stresszhelyzetben alkalmazandó, hiteles és megvalósítható helyreállítási intézkedések felsorolásán alapuló cselekvési tervet, valamint a küszöbérték megsértésének orvoslására irányuló ütemtervet. A helyreállítási tervben szerepeltetni kell azt is, hogy amennyiben a kibocsátó nem dönt intézkedések végrehajtásáról, az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátja az okok egyértelmű magyarázatát, adott esetben bemutatva, hogy a indikátorok konkrét típusai hogy állíthatók helyre és azok megsértése hogyan orvosolható helyreállítási intézkedések alkalmazása nélkül.

## 4.5 Helyreállítási intézkedések

42. A kibocsátóknak helyreállítási tervükben meg kell határozniuk a kibocsátó üzleti modelljéhez és a kibocsátott közalapú vagy elektronikuspénz-token jellegéhez igazított különböző helyreállítási intézkedéseket.

43. Az (EU) 2023/1114 rendelet 46. cikke szerinti helyreállítási intézkedések tekintetében a kibocsátóknak a következőket kell alkalmazniuk:

- a) a helyreállítási tervben meg kell határozni a visszaváltások esetén felszámolt likviditási díjak maximális összegét, és rögzíteni kell, hogy az intézkedés időtartamát hogyan fogják a nyilvánossággal közölni;
- b) a visszaváltások esetén felszámolt likviditási díjak maximális összegének meghatározásakor a kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy ezt a helyreállítási intézkedést ne alkalmazzák a kibocsátó likviditási forrásainak a tokenek birtokosai költségére történő növelésének eszközeként. A kibocsátóknak gondoskodniuk kell róla, hogy ezt a helyreállítási intézkedést csak ideiglenesen alkalmazzák a veszélyhelyzeti időszakban, kizárólag azzal a céllal, hogy a token értékének stabilizálása során csökkentsék a visszaváltási kérelmeket;
- c) a helyreállítási tervben különböző mennyiségi szinteket kell megállapítani az adott munkanapon beváltható tokenek számának vagy mennyiségének korlátozására vonatkozóan. Ezeket a szinteket a helyreállítási terv-indikátorok küszöbértéke(i) megsértésének súlyossága alapján kell meghatározni, mind összesített szinten (pl. a kibocsátott tokenek teljes mennyiségének százalékában), mind kriptovaluta pénztárca-szinten;
- d) a helyreállítási tervben ki kell fejteni, hogy a kibocsátó milyen egyéb korrekciós intézkedéseket fog tenni, miután felfüggesztette a visszaváltásokat. A kibocsátóknak a helyreállítási tervükbe bele kell foglalniuk, hogy figyelembe fogják venni, hogy a visszaváltások felfüggesztése hátrányosan érintheti jó hírnevüket és a tokenbirtokosok bizalmát, és a felfüggesztés megszüntetését követően nagyobb számban eredményezhet visszaváltási kérelmeket. A kibocsátóknak a helyreállítási tervükben szerepeltetniük kell, hogy különösen mérlegelni fogják, szükség van-e a felfüggesztés megszüntetését más intézkedésekkel kíséreni, beleértve, de nem kizárólagosan a likviditási díjakat vagy a naponta visszaváltható tokenek mennyiségének korlátozását;
- e) a kibocsátóknak szerepeltetniük kell a helyreállítási tervben, hogy miként tervezik helyreállítani a szabályozási követelményeknek való megfelelést és egyértelműen tájékoztatni a piacot a következő lépésekről.

44. Az (EU) 2023/1114 rendelet 46. cikkében felsorolt helyreállítási intézkedéseken felül a kibocsátóknak szerepeltetniük kell legalább egy olyan helyreállítási intézkedést, amely megerősítené a tőkepozíciót, valamint egy olyan helyreállítási intézkedést, amelynek célja a kibocsátó likviditási pozíciójának javítása. A lehetséges helyreállítási intézkedések nem teljes körű felsorolását a III. melléklet tartalmazza.

45. A helyreállítási tervnek tartalmaznia kell továbbá minden olyan előkészítő intézkedés részleteit, amelyet a kibocsátónak meg kell hoznia a helyreállítási terv végrehajtásának megkönnyítése vagy eredményességének javítása érdekében, ezen intézkedések végrehajtásának ütemtervével együtt, valamint a helyreállítási tervben azonosított, a helyreállítási intézkedések eredményes végrehajtását gátló akadályok leküzdéséhez szükséges intézkedések leírását.

46. A kibocsátóknak minden helyreállítási intézkedés tekintetében megvalósíthatósági értékelést kell rendelkezésre bocsátaniuk a helyreállítási tervben, amely kiterjed legalább a következőkre:

- a) a helyreállítási intézkedéssel kapcsolatos kockázatok értékelése, lehetőség szerint az adott helyreállítási intézkedés vagy egy azzal egyenértékű intézkedés végrehajtása során szerzett tapasztalatokra támaszkodva; és
  - b) a helyreállítási intézkedés eredményes és kellő időben történő végrehajtását gátló lényeges akadályok részletes elemzése és ismertetése, valamint annak leírása, hogy ezeket az akadályokat meg lehet-e szüntetni, és hogyan.
47. Emellett a kibocsátóknak minden helyreállítási intézkedés esetében fel kell vázolniuk, hogy az adott lehetőség végrehajtása során hogyan fogják biztosítani a működés folytonosságát. Ennek magában kell foglalnia a belső műveletek (pl. informatikai rendszerek, beszállítók és humán erőforrással kapcsolatos működési folyamatok) elemzését, valamint a kibocsátónak a harmadik felek azon kulcsfontosságú szolgáltatásaihoz való hozzáférését, amelyek elengedhetetlenek a szokásos működés biztosításához.
48. A helyreállítási intézkedések hitelességének igazolásához a kibocsátóknak mennyiségi és minőségi bizonyítékokat kell szolgáltatniuk az egyes lehetőségek várható előnyeinek alátámasztására. A helyreállítási tervnek minden esetben részletesen tartalmaznia kell legalább a II. mellékletben felsorolt tételeket.
49. Az eszközalapú tokenek és/vagy elektronikuspénz-tokenek kibocsátásától eltérő üzleti tevékenységet is folytató kibocsátóknak értékelniük kell az ezen egyéb tevékenységekből eredő, az általános helyreállítási kapacitásukra gyakorolt hatásokat, és a helyreállítási tervben jelezniük kell, hogy a legmegfelelőbb intézkedéseket fogják elfogadni az (EU) 2023/1114 rendelet 46. és 55. cikkének való megfelelés biztosítása érdekében.
50. A kibocsátóknak helyreállítási tervükben fel kell tüntetniük, hogyan tervezik nyomon követni a helyreállítási intézkedések végrehajtását annak biztosítása érdekében, hogy a helyreállítási terv végrehajtása valószínűsíthetően helyreállítsa az eszköztartalékra alkalmazandó szabályozási követelményeknek való megfelelést.
51. A kibocsátóknak a helyreállítási tervbe bele kell foglalniuk a végrehajtási szakasz tekintetében előirányzott folyamatot, amelynek minden esetben magában kell foglalnia az illetékes hatósággal folytatott nyílt és aktív párbeszédet annak érdekében, hogy zökkenőmentes átmenetet lehessen biztosítani az (EU) 2023/1114 rendelet 47. és 55. cikke szerinti rendezett visszaváltásra vonatkozóan a kibocsátó által meghatározott terv végrehajtása felé, amennyiben egyértelművé válik, hogy az eszköztartalékra vonatkozó szabályozási követelményeknek való megfelelés nem állítható helyre.

### **Helyreállítási forgatókönyvek**

52. A kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy helyreállítási terveikben megfelelő számú olyan forgatókönyvet szerepeltessenek, amelyek jellege kellően változatos a sokkok széles körének kezeléséhez.
53. Helyreállítási terveik kidolgozása során a kibocsátóknak az egész pénzügyi rendszerre kiterjedő stresszhelyzeti forgatókönyveket és/vagy idioszinkratikus pénzügyi stresszhelyzeti forgatókönyveket és/vagy nem pénzügyi stresszhelyzeti forgatókönyveket (a szolgáltatásokra vonatkozó vészhelyzeteket is beleértve) kell használniuk helyreállítási tervezési képességeik tesztelésére. A helyreállítási tervezéshez használt forgatókönyveket annak feltételezésével kell

kialakítani, hogy az azokban szereplő események bekövetkeztekor veszélybe kerülne a kibocsátó eszköztartalékra vonatkozó követelményeknek való megfelelése, amennyiben a kibocsátó nem hajtja végre időben a helyreállítási intézkedéseket. A forgatókönyvek számát és összetettségét az egyes kibocsátóknak az arányosság elvének figyelembevételével, a 4.1. szakasszal összhangban kell meghatározniuk.

## Szolgáltatások fenntartása

54. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben rögzíteniük kell, hogy miként szándékoznak időben helyreállítani a műveleteiket és teljesíteni kötelezettségeiket olyan események esetén, amelyek a működés megzavarásának jelentős kockázatát hordozzák. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben fel kell sorolniuk azokat a szolgáltatásokat is, amelyeket üzleti modelljük alapján fenn kívánnak tartani, és részletesen ismertetniük kell, hogy miként fogják biztosítani az eszközalapú és az elektronikuspénz-tokenekhez kapcsolódó szolgáltatások fenntartását. A fenntartandó szolgáltatások felsorolásának legalább a tokenek kibocsátásával és visszaváltásával kapcsolatos szolgáltatásokat tartalmaznia kell. Amennyiben a helyreállítási intézkedések végrehajtása potenciálisan negatív hatást gyakorolhat az azonosított szolgáltatások bármelyikének kibocsátó általi nyújtására, a helyreállítási intézkedések ismertetésében fel kell vázolni, hogy a kibocsátó hogyan tervezi biztosítani az említett szolgáltatások folytonosságát a helyreállítási terv végrehajtása során.
55. Az eurorendszer elektronikus fizetési eszközökre, rendszerekre és konstrukciókra vonatkozó felügyeleti keretrendszerében (PISA-keretrendszer) meghatározott, euróban történő fizetési konstrukciókat működtető kibocsátóknak biztosítaniuk kell, hogy a helyreállítási tervben előírányzott helyreállítási intézkedések összhangban legyenek a PISA-keretrendszerben meghatározott alapelveknek való megfelelés fenntartására irányuló célkitűzéssel.
56. Emellett a kibocsátóknak gondoskodniuk kell arról is, hogy a helyreállítási tervükben előírányzott intézkedések ne befolyásolják indokolatlanul a velük együttműködő kriptoeszköz-szolgáltatók<sup>4</sup> azon képességét, hogy megfeleljenek az (EU) 2022/2554 rendeletnek.

## 4.6 Kommunikációs és nyilvánosságra hozatali terv

57. A kibocsátóknak a helyreállítási tervben szerepeltetniük kell egy kommunikációs és nyilvánosságra hozatali tervet, amely felvázolja, hogy a kibocsátó hogyan kívánja tájékoztatni a tokenbirtokosokat és más érdekelt feleket, beleértve a nyilvánosságot is, a helyreállítási intézkedések végrehajtásáról. A kommunikációs és nyilvánosságra hozatali tervnek a potenciálisan negatív piaci reakciók kezelésére irányuló hatékony javaslatokat is tartalmaznia kell.
58. A kommunikációs és nyilvánosságra hozatali tervben egyértelművé kell tenni, hogy a kibocsátó hogyan szándékozik kommunikálni:
  - a) a szervezeten belül, különös tekintettel a munkavállalókra, az üzemi tanácsokra és adott esetben a munkavállalók egyéb képviselőire; valamint

---

<sup>4</sup> Hivatkozás történik azon kriptoeszköz-szolgáltatókra (CASP), amelyek letéti őrzési szolgáltatásokat nyújtanak, átváltási szolgáltatásokat kínálnak az eszközalapú tokenek fiat pénzzé történő átalakításához, és fordítva. A kibocsátó által végrehajtott helyreállítási intézkedések nem ütközhetnek a kriptoeszköz-szolgáltatók arra vonatkozó képességével, hogy fenntartsák a DORA-rendeletnek való megfelelést.

- b) a szervezeten kívül, különösen a tokenbirtokosok, a részvényesek és egyéb befektetők, az illetékes hatóságok, a pénzügyi piacok és a pénzügyi piaci infrastruktúrák, az egyéb partnerek és adott esetben a nyilvánosság felé.

59. A kommunikációs és nyilvánosságra hozatali tervben a kibocsátóknak egyrészt fel kell tüntetniük, hogy miként fogják biztosítani a tokenekkel kapcsolatos szolgáltatásaik fenntartását, másrészt pedig szerepeltetniük kell benne a műveleteik helyreállításának és a kötelezettségeik teljesítésének tervezett ütemezését is. A kommunikációs és nyilvánosságra hozatali tervnek olyan forgatókönyvekre is ki kell terjednie, amelyekben valószínűtlen, hogy a kibocsátó helyre tudja állítani műveleteit vagy teljesíteni tudja kötelezettségeit, és így a kibocsátó visszaváltási tervének aktiválásához vezetnek.

60. A kommunikációs és nyilvánosságra hozatali tervben tisztázni kell, hogy a kibocsátó milyen (vegyes) kommunikációs csatornákat és stratégiákat kíván alkalmazni a helyreállítási szakaszban. Ennek során a kibocsátóknak figyelembe kell venniük a következőket:

- a) a különböző érdekelt feleknek eltérő kommunikációs igényei lehetnek;
- b) előfordulhat, hogy a belső és külső érdekelt feleket különböző szakaszokban kell tájékoztatni; valamint
- c) a különböző helyreállítási intézkedések meghatározott kommunikációs stratégiákat indokolhatnak.

## 4.7 A helyreállítási terv formátuma és fenntartása

61. A kibocsátóknak a helyreállítási tervet világos és érthető nyelven kell megfogalmazniuk. A helyreállítási tervnek átfogónak, magától értetődőnek és pontosnak kell lennie, és legalább az ezen iránymutatásokban felsorolt valamennyi információt tartalmaznia kell.

62. A kibocsátóknak a helyreállítási tervükben jelezniük kell, hogy az abban szereplő információkat rendszeresen, illetve minden alkalommal legalább akkor aktualizálják, amikor a kibocsátó és/vagy a kibocsátott token üzleti vagy pénzügyi profiljában lényeges változás következik be. A terv bármely felülvizsgálatáról vagy frissítéséről indokolatlan késedelem nélkül értesíteni kell az illetékes hatóságot. A jelentős tokenek kibocsátóinak helyreállítási tervükben jelezniük kell, hogy legalább évente aktualizálják az abban foglalt információkat.

## 4.8 A különböző helyreállítási tervezési kötelezettségek közötti kölcsönhatás

### **Ugyanazon token több kibocsátója, valamint két vagy több tokent a nyilvánosság számára kínáló kibocsátók**

63. Amennyiben több kibocsátó bocsát ki valamely eszközalapú tokent vagy elektronikuspénztokent, minden kibocsátónak bele kell foglalnia helyreállítási tervébe, hogy miként fogja biztosítani a vonatkozó helyreállítási tervek közötti tényleges koordinációt. Mindenekelőtt a kibocsátóknak a helyreállítási tervükben megfelelő intézkedéseket kell rögzíteniük annak biztosítására, hogy:

- a) a helyreállításiterv-indikátorokat a lehető legnagyobb mértékben összehangolják;
- b) a helyreállítási terv tokenekkel kapcsolatos mutatóinak küszöbértékeit ugyanazon a szinten állapítják meg;
- c) az egyes tervekben meghatározott helyreállítási intézkedések összhangban legyenek egymással;
- d) a vonatkozó helyreállítási tervek aktiválása és végrehajtása valamennyi kibocsátó között egyeztetésre és koordinálásra kerüljön;
- e) bizonyos helyreállítási intézkedéseknek az egyik kibocsátó általi végrehajtása ne befolyásolja indokolatlanul az egyéb helyreállítási intézkedéseknek a többi kibocsátó általi végrehajtását;
- f) a helyreállítási tervek végrehajtása oly módon történjen, hogy valamennyi tokenbirtokos tisztességes és egyenlő bánásmódban részesüljön.

64. Ami a formátumot illeti, azoknak a kibocsátóknak, amelyek két vagy több tokent kínálnak a nyilvánosság számára, minden egyes általuk kibocsátott eszközalapú és/vagy elektronikuspénz-tokenre vonatkozóan helyreállítási tervet kell készíteniük, és kalibrálniuk kell a tokenspecifikus helyreállítási tervek mutatóit és küszöbértékeit.

65. Az illetékes hatóságoknak mérlegelniük kell, hogy a két vagy több tokent a nyilvánosság számára kínáló kibocsátóknak minden egyes kibocsátott tokenre vonatkozóan külön helyreállítási tervet kell-e készíteniük, vagy külön szakaszokra osztott egyetlen helyreállítási tervet kell-e készíteniük, amelyek mindegyike tartalmazza a tokenspecifikus elemeket. Ezt a második lehetőséget nem kell figyelembe venni abban az esetben, ha az egyik tokent több kibocsátó bocsátja ki.

66. Azoknak a kibocsátóknak, akik két vagy több tokent kínálnak a nyilvánosság számára, biztosítaniuk kell legalább a következőket:

- a) a kibocsátóval kapcsolatos helyreállításiterv-indikátorok következetesek, és a vonatkozó küszöbértékek azonos szinten vannak meghatározva;
- b) az egyes tokenekre vonatkozóan meghatározott helyreállítási intézkedések nem mondanak ellent egymásnak;
- c) egy helyreállítási terv aktiválása és végrehajtása nem gyakorolna negatív hatást más helyreállítási tervek aktiválására és végrehajtására;
- d) bármely helyreállítási intézkedés végrehajtása nem akadályozza a többi kibocsátott tokenhez kapcsolódó szolgáltatások nyújtását.

## **Az uniós ágazati jogszabályok szerinti egyéb helyreállítási tervezési kötelezettségek hatálya alá tartozó kibocsátók**

67. Amennyiben a kibocsátó olyan hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, amelynek a 2014/59/EU irányelv<sup>5</sup> alapján kell helyreállítási tervet készítenie, az (EU) 2023/1114 rendelet és a 2014/59/EU irányelv alapján kijelölt illetékes hatóságokkal kötött előzetes megállapodásra, valamint a 2014/59/EU irányelvben meghatározott titoktartási követelményeknek való megfelelésre figyelemmel az ilyen kibocsátó:
- a) a 2014/59/EU irányelvvvel összhangban elkészített és jóváhagyott helyreállítási tervbe (a továbbiakban: a bankok helyreállításáról és szanálásáról szóló irányelv (BRRD) szerinti helyreállítási terv) belefoglalhat egy, az ezen iránymutatásokban meghatározott valamennyi információt tartalmazó olyan mellékletet, amely kereszthivatkozásokat tartalmaz a BRRD szerinti helyreállítási terv azon releváns szakaszaira, amelyek megfelelnek az ezen iránymutatások 4.2–4.6. szakaszának, és/vagy új szakaszokat vagy információkat foglal magában, amennyiben az az ezen iránymutatásoknak való megfeleléshez szükséges;
  - b) a fenti a) pont szerinti lehetőséget választó kibocsátóknak a fenti a) pontban említett melléklet formájában kidolgozott, az (EU) 2023/1114 rendelet szerinti helyreállítási tervet kell benyújtaniuk az (EU) 2023/1114 rendelet szerint kijelölt illetékes hatóságnak; a kibocsátónak egy nyilatkozatban/tárgymutatóban egyértelműen meg kell jelölnie a BRRD szerinti helyreállítási terv azon konkrét szakaszait és oldalait, ahol az ezen iránymutatásokban meghatározott információk szerepelnek.
68. Az előző bekezdés nem vonatkozik azokra a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra, amelyek jelentős eszközalapú tokenek kibocsátói.

---

<sup>5</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2014/59/EU irányelve (2014. május 15.) a hitelintézetek és befektetési vállalkozások helyreállítását és szanálását célzó keretrendszer létrehozásáról és a 82/891/EGK tanácsi irányelv, a 2001/24/EK, 2002/47/EK, 2004/25/EK, 2005/56/EK, 2007/36/EK, 2011/35/EU, 2012/30/EU és 2013/36/EU irányelv, valamint az 1093/2010/EU és a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 190. o.).

# I. melléklet – A helyreállításiterv-indikátorok minimumkategóriáinak felsorolása és a helyreállításiterv-indikátorok szemléltető jellegű listája

A helyreállításiterv-indikátorok minimumkategóriáinak felsorolása és a helyreállításiterv-indikátorok nem kimerítő listája
<b>A. Minimálisan alkalmazandó kategóriák az eszközalapú tokenek vagy elektronikuspénz-tokenek valamennyi kibocsátója számára</b>
<b>1. kategória Likviditási kockázati indikátorok</b>
a) Hitelintézeteknél és (adott esetben) központi bankoknál elhelyezett látra szóló betétek/napi visszaváltott összeg (öt nap gördülő átlaga)
b) Hitelintézeteknél és (adott esetben) központi bankoknál elhelyezett látra szóló betétek + egy munkanapos felmondási idővel felmondható fordított visszavásárlási megállapodások + nagyfokú likviditással rendelkező pénzügyi instrumentumok/a legmagasabb napi visszaváltott összeg az elmúlt három hónapban
c) Hitelintézeteknél és (adott esetben) központi bankoknál elhelyezett látra szóló betétek + öt munkanapos felmondási idővel felmondható fordított visszavásárlási megállapodások + nagyfokú likviditással rendelkező pénzügyi instrumentumok/az öt legmagasabb napi visszaváltott összeg együttes összege az elmúlt tizenkét hónapban
d) Hitelintézeteknél és (adott esetben) központi bankoknál elhelyezett látra szóló betétek + egy munkanapos felmondási idővel felmondható fordított visszavásárlási megállapodások + nagyfokú likviditással rendelkező pénzügyi instrumentumok/a(z) (x <sup>6</sup> ) legnagyobb tokenbirtokos esetében a legmagasabb napi visszaváltott összegek együttes összege az elmúlt három hónapban
e) Napi nettó forgalom, azaz kibocsátott tokenek – visszaváltott tokenek (öt nap gördülő átlaga)
<b>2. kategória Működési kockázati indikátorok</b>
a) A kibocsátó szolgáltatásainak szokásos működését vagy üzletmenetének folytonosságát jelentősen megzavaró bármely esemény (pl. az informatikai rendszereket vagy a tokenek eljuttatására szolgáló rendszereket érintő hosszabb leállás; meghibásodások az infrastruktúrában, beleértve a megosztott főkönyvi technológia működési zavarát; a különböző infrastruktúrák (pl. hidakon keresztül megvalósított) interoperabilitásából eredő kockázatok), akkor is, ha azt harmadik fél szolgáltató okozza

<sup>6</sup> A legnagyobb tokenbirtokosok száma, figyelembe véve a jelen iránymutatásokban meghatározott alapelveket. Több mutató is használható – az egyes indikátorok esetében más számot alkalmazva a legnagyobb tokenbirtokosok tekintetében –, ha ez jobban megfelel a kockázatkezelési gyakorlatoknak.

b) A helyreállítási időre vonatkozó célkitűzés (azaz a termék- vagy rendszerhiba utáni helyreállításhoz szükséges maximális elfogadható időtartam)
c) A személyzet kulcsfontosságú tagjainak lemondása vagy tartós távolmaradása óta eltelt maximális időtartam
d) Bármely szabályozási követelmény megsértése vagy várható megsértése
e) Jogi kockázat
<b>3. kategória Hitelkockázat/eszközminőségi indikátorok</b>
a) Nagyfokú likviditással rendelkező pénzügyi eszközök értékvesztési indikátorokkal (pl. az IFRS 9-ben meghatározott, a hitelminőségre vonatkozó értékvesztési indikátorok)/eszköztartalék
b) Az (EU) 2023/1114 rendelet 36. cikkének (4) bekezdésével összhangban a kibocsátó kockázatvállalási hajlandósága alapján a legalacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező hitelintézeteknél elhelyezett, letétként tartott eszköztartalék teljes összege/az eszköztartalékon belül a banki letétek összege
c) Távolság a túlbiztosítottság minimális szintjétől (az (EU) 2023/1114 rendelet 36. cikkének (4) bekezdésében meghatározottak szerint)
d) A legfontosabb partnerek (pl. a kibocsátó letétjét tartó hitelintézet) hitelminősítésének negatív irányú változása
<b>4. kategória A referenciaeszköz(ök)höz kapcsolódó indikátorok</b>
a) De-pegging kockázat, amelyet a token piaci értéke és a referenciaeszköz(ök) piaci értéke közötti arányszámként kell mérni
b) A referenciaeszköz(öke)t hátrányosan érintő szabályozási változások
c) Azon piac likviditásának befagyása vagy jelentős negatív irányú változása, ahol a referenciaeszköz(ök) forgalmazására sor kerül
<b>5. kategória Tőkemegfelelési indikátorok</b>
a) Szavatolótőke mutató
<b>B. További minimumkategóriák a jelentős eszközalapú tokenek és elektronikuspénz-tokenek kibocsátói, valamint azon egyéb kibocsátók számára, amelyek nem biztosítanak megfelelő indokolást az illetékes hatóságoknak a szerepeltetés mellőzésére vonatkozóan</b>
<b>6. kategória: Piaci kockázati indikátorok</b>
a) Az „eszköztartalék piaci értékének napi változása/(x <sup>7</sup> ) gördülő napi átlag” arányszám.
b) Az „eszköztartalék volatilitása/a referenciaeszközök volatilitása” arányszám
c) Az eszköztartalék kamatlábváltozásokkal szembeni érzékenysége
d) Az „eszköztartalék kockázatotott értéke (VaR)/a kibocsátó szavatolótőkéje” arányszám
<b>7. kategória Koncentrációs kockázati indikátorok</b>
a) Az „öt legnagyobb partner birtokában lévő token értéke/a kibocsátott token teljes értéke” arányszám

<sup>7</sup> Napok száma, figyelembe véve az ezen iránymutatásban meghatározott alapelveket. Több mutató is használható, mindegyik esetében más időhorizontot alkalmazva, amennyiben ez jobban megfelel a kockázatkezelési gyakorlatnak.

b) Az „(egyetlen bankcsoportnál elhelyezett betét + egyetlen partner által kibocsátott értékpapírok)/maximális koncentrációs határérték <sup>8</sup> ” arányszám
c) Hitelintézeteknél tartott betétek koncentrációs aránya/betétek maximális koncentrációs aránya
<b>8. kategória Piaci bizalmi indikátorok</b>
a) Negatív médiavisszhang <sup>9</sup> a kibocsátóra vagy a kibocsátott tokenekre vonatkozóan
b) A legfontosabb partnerekre (pl. letéti őrzési szolgáltatások nyújtója; lényeges mennyiségű betétet tartó bankok) vonatkozó negatív hírek vagy médialefedettség
c) A helyreállítási-terv-indikátorok bármely más kibocsátott tokenhez viszonyított küszöbértékeinek megsértése vagy várható megsértése
d) A token használatával végrehajtott fizetések gyakoriságában vagy összegében, valamint a tokenek fizetőeszközként való használatának módjában bekövetkezett lényeges változások
e) A kibocsátó vagy a kibocsátó kulcsfontosságú képviselői jó hírnevének romlása
f) A visszaváltási kérelmek számának hirtelen emelkedése
g) A tokenek kibocsátásának hirtelen csökkenése

<sup>8</sup> Az (EU) 2023/1114 rendelet 36. cikkének (4) bekezdésével összhangban.

<sup>9</sup> A médiára való hivatkozás magában foglalja a közösségi oldalakat és a speciális blogolási platformokat is.

## II. melléklet – Az egyes helyreállítási intézkedések ismertetésében feltüntetendő tételek jegyzéke

---

### 1. Elemek a helyreállítási intézkedések ismertetéséhez:

- a) A legfontosabb elemek összefoglalása.
- b) A helyreállítási intézkedés leírása.
- c) Az egyes helyreállítási intézkedések alapjául szolgáló fő feltételezések áttekintése.
- d) A helyreállítási intézkedés végrehajtása stratégiai következményeinek értékelése.
- e) A pénzügyi hatások értékelése normál piaci körülmények között és piaci stresszhelyzetben.
- f) A helyreállítási intézkedés lehetséges hátrányos következményei.
- g) A tényleges végrehajtás ütemterve, beleértve a szükséges intézkedések megvalósításának várható időkeretét is.
- h) Külső partnerektől való függés az eredményes végrehajtás érdekében.
- i) Kölcsönös kizárólagosság – egyes helyreállítási intézkedési lehetőségek nem zárják-e ki kölcsönösen egymást.
- j) Kölcsönös függőségi kapcsolatok – egy adott helyreállítási intézkedési lehetőség aktiválása befolyásolhatja-e egy másik lehetőség későbbi vagy egyidejű végrehajtását.
- k) Működési szempontok, mint például az engedélyezési követelmények és a két vagy több helyreállítási intézkedés egyidejű végrehajtására való képesség.
- l) Az eredményes végrehajtás lehetséges korlátainak értékelése. Ez az értékelés különösen fontos az (EU) 2023/1114 rendelet 46. cikkének (1) bekezdésében említett lehetőségek tekintetében.
- m) A kommunikációs stratégia, amelynek célja, hogy tájékoztassa a tokenek birtokosait az olyan intézkedésekről, amelyek kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak rájuk.

### III. melléklet – Azon lehetséges helyreállítási intézkedések nem teljes körű felsorolása, amelyeket a kibocsátók a helyreállítási terveikben felhasználhatnak

---

1. Tőkebevonás.
2. További tőkeinjekció.
3. Adott esetben a központi bank standard konstrukcióinak az igénybevétele.
4. Az eszköztartalék összetételének megváltoztatása és/vagy kockázatosságának csökkentése.
5. Harmadik fél szolgáltató (pl. kriptoeszköz-szolgáltató) megváltoztatása.
6. Az eszköztartalék értékét fedező pénzügyi garanciák vásárlása hitelintézettől vagy biztosítótársaságtól.
7. Vagyonértékesítés.
8. Egyesülés egy másik kibocsátóval.
9. Egy eszközalapú token kibocsátásának összevonása egy másik kibocsátással.
10. Kereskedelmi intézkedések.