

**DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2017/1943****2022/EØS/13/132****av 14. juli 2016****om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/65/EU med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for opplysninger og krav i forbindelse med tillatelse til verdipapirforetak (\*)**

EUROPAKOMMISSIONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/65/EU av 15. mai 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om endring av direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU<sup>(1)</sup>, særlig artikkel 7 nr. 4, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) For at vedkommende myndigheter skal kunne foreta en grundig vurdering som ledd i prosessen med å innvilge og avslå søknader om tillatelse til verdipapirforetak, bør det kreves at søkeren framlegger nøyaktige opplysninger for vedkommende myndighet på tidspunktet for den første søknaden om tillatelse. Vedkommende myndighet bør ha rett til å be om ytterligere opplysninger fra søkeren under vurderingen i samsvar med kriteriene og fristene fastsatt i direktiv 2014/65/EU.
- 2) For å sikre at vedkommende myndighets vurdering bygger på korrekte opplysninger, er det viktig at søkeren framlegger kopier av sine foretaksdokumenter, herunder en bekreftet kopi av stiftelsesdokumentet og vedtektene samt en kopi av foretakets firmaattest fra det nasjonale foretaksregisteret.
- 3) Søkeren bør framlegge opplysninger om tilgjengelige kapitalkilder, herunder om hvordan finansielle midler overføres ved framskaffelse av kapital, slik at vedkommende myndigheter kan vurdere om alle relevante krav for å forebygge økonomisk kriminalitet er oppfylt.
- 4) Nyetablerte foretak kan ved inngivelse av en søknad kanskje bare være i stand til å gi opplysninger om hvordan kapital vil bli framskaffet, og hvilken type og mengde kapital som vil bli framskaffet. Før det gis tillatelse, bør imidlertid vedkommende myndigheter motta bevis for innbetalt aksjekapital og andre typer anskaffet kapital, sammen med opplysninger om kapitalkildene. Slike beviser kan omfatte kopier av relevante kapitalinstrumenter og tilhørende kontoutskrifter.
- 5) For at vedkommende myndigheter skal kunne vurdere omdømmet til personer som skal lede verdipapirforetakets virksomhet, til foreslåtte aksjeeiere og til deltakere med kvalifiserende eierandeler, er det viktig å kreve at søkeren framlegger opplysninger om disse personene.
- 6) For at vedkommende myndigheter skal kunne vurdere erfaringen til personer som skal lede verdipapirforetakets virksomhet, bør de få opplysninger fra søkeren om relevant utdanning, yrkesrettet opplæring og yrkeserfaring hos medlemmene av ledelsesorganet og personer som faktisk leder virksomheten, samt deres tilknyttede fullmakter og eventuelle stedfortredere.
- 7) Søkeren bør framlegge finansiell informasjon om verdipapirforetaket for vedkommende myndigheter slik at de kan vurdere foretakets finansielle soliditet.
- 8) Ettersom nyetablerte foretak på søknadstidspunktet kanskje ikke er i stand til å gi opplysninger om revisorer, bør disse søkerne unntas fra plikten til å gi disse opplysningene til vedkommende myndighet, med mindre revisorene allerede er utpekt.

(\*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 276 av 26.10.2017, s. 4, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 85/2019 av 29. mars 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 88 av 31.10.2019, s. 7.

(1) EUT L 173 av 12.6.2014, s. 349.

- 9) Opplysninger som er relevante for vurderingen av verdipapirforetakets organisasjonsstruktur, bør inneholde nærmere opplysninger om internkontrollsystemet, om tiltak for å påvise interessekonflikter og om ordninger for å sikre kundenes eiendeler, slik at vedkommende myndighet kan vurdere om verdipapirforetaket vil kunne overholde sine forpliktelser i henhold til artikkel 16 i direktiv 2014/65/EU.
- 10) Nasjonale vedkommende myndigheter kan gi en fysisk person eller en juridisk person ledet av en enkelt fysisk person tillatelse til å drive virksomhet som verdipapirforetak. Det bør derfor fastsettes krav knyttet til tillatelsen som gjelder for ledelsen i verdipapirforetak som er fysiske personer eller juridiske personer ledet av en enkelt fysisk person.
- 11) For å skape rettsikkerhet, klarhet og forutsigbarhet med hensyn til tillatelsesprosessen bør kriteriene for vedkommende myndigheters vurdering av egnetheten til aksjeeiere eller deltakere med kvalifiserende eierandeler når de gir tillatelse til et verdipapirforetak, være de kriteriene som er fastsatt i artikkel 13 i direktiv 2014/65/EU for å vurdere et planlagt erverv. Særlig bør vedkommende myndigheter vurdere egnetheten til aksjeeiere eller deltakere med kvalifiserende eierandeler og foretakets finansielle soliditet på grunnlag av kriterier som gjelder omdømmet og erfaringen til de personene som leder verdipapirforetakets virksomhet, og foretakets finansielle soliditet.
- 12) For å identifisere faktorer som kan hindre vedkommende myndighet i å utøve sine tilsynsfunksjoner på en effektiv måte, bør vedkommende myndighet ta hensyn til kompleksiteten og gjennomsiktigheten i verdipapirforetakets konsernstruktur, konsernforetakenes geografiske beliggenhet og den virksomheten de utøver.
- 13) Europaparlaments- og rådsdirektiv 95/46/EF<sup>(1)</sup> får anvendelse på medlemsstatenes behandling av personopplysninger ved anvendelsen av denne forordning.
- 14) For å sikre konsekvens og at finansmarkedene virker på en tilfredsstillende måte, må bestemmelsene i denne forordning og de tilknyttede nasjonale bestemmelsene som innarbeider direktiv 2014/65/EU i nasjonal lovgivning, få anvendelse fra samme dato.
- 15) Denne forordning bygger på det utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA) har framlagt for Kommisjonen.
- 16) I samsvar med artikkel 10 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010<sup>(2)</sup> har ESMA holdt åpne offentlige høringer, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet i samsvar med artikkel 37 i nevnte forordning.

VEDTATT DENNE FORORDNING:

#### *Artikkel 1*

#### **Alminnelige opplysninger**

En søker som ønsker tillatelse som verdipapirforetak i henhold til avdeling II i direktiv 2014/65/EU, skal framlegge for vedkommende myndighet en søknad som omfatter følgende alminnelige opplysninger:

- a) Søkerens navn (juridisk navn og eventuelt andre handelsnavn som skal brukes), juridisk struktur (herunder opplysninger om hvorvidt foretaket vil være en juridisk person eller, dersom dette er tillatt i henhold til nasjonal lovgivning, en fysisk person), hovedkontorets adresse og, for eksisterende selskaper, forretningskontor, kontaktopplysninger, nasjonalt identifikasjonsnummer, dersom det finnes, samt
  - i) for nasjonale filialer: opplysninger om hvor filialene skal drive virksomhet,
  - ii) for nasjonale tilknyttede agenter: opplysninger om hvorvidt søkeren har til hensikt å benytte tilknyttede agenter.

<sup>(1)</sup> Europaparlaments- og rådsdirektiv 95/46/EF av 24. oktober 1995 om beskyttelse av fysiske personer i forbindelse med behandling av personopplysninger og om fri utveksling av slike opplysninger (EFT L 281 av 23.11.1995, s. 31).

<sup>(2)</sup> Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

- b) En liste over investeringstjenester, investeringsvirksomhet, tilknyttede tjenester og finansielle instrumenter som skal tilby s, og om hvorvidt kundenes finansielle instrumenter og midler vil bli oppbevart (også midlertidig).
- c) Kopier av foretaksdokumenter og eventuelt firmaattest fra det nasjonale foretaksregisteret.

#### *Artikkel 2*

### **Opplysninger om kapital**

En søker som ønsker tillatelse som verdipapirforetak i henhold til avdeling II i direktiv 2014/65/EU, skal framlegge for vedkommende myndighet opplysninger om og eventuelt bevis for tilgjengelige kapitalkilder. Opplysningene skal omfatte

- a) nærmere opplysninger om bruken av private økonomiske midler, herunder disse midlenes opprinnelse og tilgjengelighet,
- b) nærmere opplysninger om tilgang til kapitalkilder og finansmarkeder, herunder opplysninger om finansielle instrumenter som er utstedt eller skal utstedes,
- c) eventuelle relevante avtaler og kontrakter om anskaffet kapital,
- d) opplysninger om bruk eller forventet bruk av lånte midler, herunder navnet på relevante långivere og nærmere opplysninger om fasiliteter som er bevilget eller forventes å bli bevilget, f.eks. løpetider, vilkår, sikkerhetsstillelser og garantier, sammen med opplysninger om hvor de lånte midlene (eller de midlene som forventes å bli lånt) kommer fra, dersom långiveren ikke er en finansinstitusjon som er underlagt tilsyn,
- e) nærmere opplysninger om hvordan de finansielle midlene overføres til foretaket, bl.a. om nettverket som brukes for å overføre slike midler.

Ved anvendelsen av bokstav b) skal opplysninger om typene av anskaffet kapital eventuelt omfatte de typene kapital som er angitt i forordning (EU) nr. 575/2013, særlig om kapitalen består av ren kjernekapital, annen godkjent kjernekapital eller tilleggskapital.

#### *Artikkel 3*

### **Opplysninger om aksjeeiere**

En søker som ønsker tillatelse som verdipapirforetak i henhold til avdeling II i direktiv 2014/65/EU, skal gi vedkommende myndighet følgende opplysninger om sine aksjeeiere:

- a) En liste over personer med direkte eller indirekte kvalifiserende eierandeler i verdipapirforetaket, størrelsen på disse eierandelene og, for indirekte eierandeler, navnet på den personen som eierandelen eies gjennom, og navnet på den endelige innehaveren.
- b) For personer med en kvalifiserende eierandel (direkte eller indirekte) i verdipapirforetaket, den dokumentasjonen som kreves fra aktuelle erververe i forbindelse med erverv eller økninger av kvalifiserende eierandeler i verdipapirforetak i samsvar med artikkel 3, 4 og 5 i delegert kommisjonsforordning (EU) 2017/1946 av 11. juli 2017 om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF og 2014/65/EU med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for en uttømmende liste over opplysninger som aktuelle erververe skal inkludere i meldingen om et planlagt erverv av en kvalifiserende eierandel i et verdipapirforetak<sup>(1)</sup>.
- c) For aksjeeiere som er foretak og inngår i et konsern, et organisasjonskart for konsernet som angir hovedvirksomheten til hvert foretak innenfor konsernet, navnene på alle regulerte enheter innenfor konsernet og navnene på de relevante tilsynsmyndighetene samt forholdet mellom finansielle og ikke-finansielle enheter innenfor konsernet.
- d) Ved anvendelsen av bokstav b) skal dokumentasjonen, når innehaveren av en kvalifiserende eierandel ikke er en fysisk person, også omfatte alle medlemmer av ledelsesorganet og foretaksleder, eller enhver annen person som utfører tilsvarende oppgaver.

<sup>(1)</sup> EUT L 276 av 26.10.2017, s. 32.

*Artikkel 4***Opplysninger om ledelsesorganet og personer som leder virksomheten**

En søker som ønsker tillatelse som verdipapirforetak i henhold til avdeling II i direktiv 2014/65/EU, skal gi vedkommende myndighet følgende opplysninger:

- a) Når det gjelder medlemmer av ledelsesorganet og personer som faktisk leder foretakets virksomhet, og deres tilknyttede fullmakter og eventuelle stedfortredere:
  - i) Personopplysninger som omfatter personens navn, fødselsdato og fødested, personlig nasjonalt identifikasjonsnummer, dersom det finnes, adresse og kontaktopplysninger.
  - ii) Den stillingen personen er utpekt til eller vil bli utpekt til.
  - iii) Et curriculum vitae som viser relevant utdanning, yrkesrettet opplæring og yrkeserfaring, herunder navn på alle organisasjoner som personen har arbeidet for, og arten og varigheten av vedkommendes funksjoner, særlig når det gjelder arbeidsoppgaver innenfor samme område som den stillingen det søkes om. For stillinger som vedkommende person har hatt de siste ti årene, skal beskrivelsen inneholde nærmere opplysninger om delegert myndighet, intern beslutningsmyndighet og områder av virksomheten som personen har hatt ansvar for.
  - iv) Dokumentasjon knyttet til personens omdømme og erfaringer, særlig en liste over referanser, herunder kontaktopplysninger og anbefalingsbrev.
  - v) Opplysninger fra strafferegistre og om strafferettslig etterforskning eller rettergang, relevante sivilrettslige og administrative saker og disiplinære tiltak mot dem (herunder diskvalifisering som foretaksleder, konkurs, insolvens og lignende behandling), særlig i form av et offisielt dokument (dersom et slikt finnes og kan fås fra den berørte medlemsstaten eller tredjestaten) eller i form av et annet tilsvarende dokument. Når det gjelder pågående gransking, kan disse opplysningens gis ved en forsikring på ære og samvittighet.
  - vi) Opplysninger om avslag på registrering, tillatelse, medlemskap eller lisens til å utøve forretnings- eller yrkesvirksomhet, om tilbaketrekking, tilbakekalling eller oppheving av slik registrering, tillatelse, medlemskap eller lisens eller om utestenging etter beslutning fra et reguleringsorgan eller offentlig organ eller fra et bransjeorgan eller en yrkessammenslutning.
  - vii) Opplysninger om oppsigelse fra en stilling, et tillitsverv, et tillitsforhold eller tilsvarende.
  - viii) Opplysninger om hvorvidt det allerede er foretatt en vurdering av omdømmet og erfaringen som erverver eller som en person som leder virksomheten (herunder datoen for vurderingen, hvilken myndighet som foretok den, og dokumentasjon på resultatet).
  - ix) En beskrivelse av personens og hans/hennes nære slektningers eventuelle finansielle og ikke-finansielle interesser i eller relasjoner til medlemmer av ledelsesorganet, personer med nøkkelfunksjoner i samme institusjon, morinstitusjonen og datterselskaper eller aksjeeiere.
  - x) Nærmere opplysninger om resultatet av eventuelle vurderinger av egnetheten til medlemmene av ledelsesorganet som søkeren selv har foretatt.
  - xi) Opplysninger om hvor mye tid som minst vil bli avsatt til utførelsen av personens funksjoner i foretaket (per år og per måned).
  - xii) Opplysninger om menneskelige og økonomiske ressurser som avsettes til å introdusere og lære opp medlemmene (per år).
  - xiii) En liste over personens nåværende styreverv og lederstillinger.

Ved anvendelsen av bokstav a) punkt ix) omfatter finansielle interesser f.eks. kredittransaksjoner, garantier og sikkerhetsstillelser, mens ikke-finansielle interesser kan være f.eks. familieforhold eller nære relasjoner.

- b) Personalet i interne ledelses- og kontrollorganer.

*Artikkel 5***Finansiell informasjon**

En søker som ønsker tillatelse som verdipapirforetak i henhold til avdeling II i direktiv 2014/65/EU, skal gi vedkommende myndighet følgende opplysninger om sin finansielle stilling:

- a) Prognoseinformasjon på foretaksnivå og eventuelt på konsernnivå eller delkonsernnivå, herunder
  - i) prognostiserte regnskapsplaner for de første tre regnskapsårene, herunder
    - prognostisert balanse,
    - prognostisert resultatregnskap,
  - ii) de forutsetningene som brukes for ovennevnte prognoser, samt forklaringer av tallene, herunder forventet antall og type av kunder, forventet volum av transaksjoner/ordrer samt forventet kapital under forvaltning,
  - iii) dersom det er relevant, prognoseberegninger av foretakets kapital- og likviditetskrav i henhold til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013<sup>(1)</sup> og forventet kapitaldekning for det første året.
- b) For selskaper som allerede er i virksomhet, lovpålagte finansregnskap på foretaksnivå og eventuelt på konsern- eller delkonsernnivå for de siste tre regnskapsperiodene, godkjent av den eksterne revisoren dersom finansregnskapet skal revideres, herunder
  - i) balansen,
  - ii) resultatregnskapet,
  - iii) årsrapporter og finansielle vedlegg samt alle andre dokumenter som er registrert i relevant register eller hos relevant myndighet på det territoriet som er relevant for selskapets finansregnskap, og eventuelt en beretning fra selskapets revisor for de siste tre årene eller for den tiden som har gått siden virksomheten begynte.
- c) En analyse av virkeområdet for konsolidert tilsyn i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013, herunder nærmere opplysninger om hvilke konsernforetak som vil bli omfattet av kravet om konsolidert tilsyn etter at tillatelsen er gitt, og på hvilket nivå i konsernet dette kravet vil gjelde på konsolidert eller delkonsolidert grunnlag.

*Artikkel 6***Opplysninger om foretakets organisasjon**

En søker som ønsker tillatelse som et verdipapirforetak i henhold til avdeling II i direktiv 2014/65/EU, skal gi vedkommende myndighet følgende opplysninger om sin organisasjon:

- a) En driftsplan for de nærmeste tre årene, herunder opplysninger om planlagt regulert og ikke-regulert virksomhet med nærmere opplysninger om geografisk spredning og hvilken virksomhet som skal utøves av verdipapirforetaket. Relevante opplysninger i driftsplanen skal omfatte
  - i) potensielle kunders og investormålgruppens bosted,
  - ii) markedsføring og salgsfremmende virksomhet og ordninger, herunder hvilke språk som skal benyttes i tilbuds- og markedsføringsdokumenter, navn på de medlemsstatene der reklamen vil være mest synlig og forekomme hyppigst, typen av reklamemateriell (for å vurdere hvor tyngdepunktet for effektiv markedsføring vil ligge),
  - iii) navn på foretak som driver med direkte markedsføring, finansielle investeringsrådgivere og distributører samt virksomhetens geografiske beliggenhet.
- b) Nærmere opplysninger om foretakets revisorer, dersom disse opplysningene foreligger på tidspunktet for søknaden om tillatelse.
- c) Selskapets organisasjonsstruktur og internkontrollsystemer, bl.a. følgende:
  - i) Personlige opplysninger om lederne for interne ledelses- og tilsynsfunksjoner, herunder et detaljert curriculum vitae med angivelse av relevant utdanning, yrkesrettet opplæring og yrkeserfaring.
  - ii) Beskrivelse av de ressursene (særlig menneskelige og tekniske) som skal avsettes til de forskjellige planlagte virksomhetene.

<sup>(1)</sup> Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1).

- iii) Når det gjelder oppbevaring av kunders finansielle instrumenter og midler, opplysninger om eventuelle ordninger for å sikre kunders eiendeler (dersom finansielle instrumenter og midler oppbevares i depot, særlig navnet på depotmottakeren og tilknyttede kontrakter).
- iv) En forklaring på hvordan foretaket vil oppfylle tilsynskrav og krav om god forretningsskikk.
- d) Opplysninger om status for verdipapirforetakets søknad om medlemskap i erstatningsordningen for investorer i hjemstaten, eller bevis på medlemskap i erstatningsordningen for investorer, dersom et slikt bevis foreligger.
- e) En liste over funksjoner, tjenester eller virksomhet som er utkontraktert (eller som skal utkontrakteres), og en liste over inngåtte eller planlagte kontrakter med eksterne tjenesteytere samt ressurser (særlig menneskelige og tekniske samt internkontrollsystemet) som er avsatt til å kontrollere funksjoner, tjenester eller virksomhet som er utkontraktert.
- f) Tiltak for å påvise, hindre eller håndtere interessekonflikter som oppstår i forbindelse med yting av investeringstjenester og tilknyttede tjenester samt en beskrivelse av ordningene for produktstyring.
- g) En beskrivelse av systemer for overvåking av foretakets virksomhet, herunder eventuelle reservesystemer, samt systemer og risikokontroller dersom foretaket ønsker å drive med algoritmebasert handel og/eller tilbyr direkte elektronisk tilgang.
- h) Opplysninger om systemer for regeletterlevelse (compliance), internkontroll og risikostyring (overvåkingssystem, internrevisjon og rådgivnings- og støttefunksjoner).
- i) Opplysninger om systemer for vurdering og styring av risiko for hvitvasking av penger og finansiering av terrorisme.
- j) Beredskapsplaner, herunder systemer og menneskelige ressurser (nøkkelpersonell).
- k) Retningslinjer for registerforvaltning, registerføring og arkivering.
- l) En beskrivelse av foretakets prosedyrehåndbok.

#### *Artikkel 7*

##### **Alminnelige krav**

1. De opplysningene som skal gis til vedkommende myndighet i hjemstaten i henhold til artikkel 1 og 6, skal gjelde både foretakets hovedkontor og dets filialer og tilknyttede agenter.
2. De opplysningene som skal gis til vedkommende myndighet i hjemstaten i henhold til artikkel 2–5, skal gjelde foretakets hovedkontor.

#### *Artikkel 8*

##### **Krav som gjelder for ledelsen i verdipapirforetak som er fysiske personer eller juridiske personer ledet av en enkelt fysisk person**

1. Vedkommende myndighet skal bare gi tillatelse til å drive virksomhet som verdipapirforetak til søkere som er fysiske personer eller juridiske personer ledet av en enkelt fysisk person, på følgende vilkår:
  - a) Den fysiske personen kan lett og på kort varsel kontaktes av vedkommende myndigheter.
  - b) Den fysiske personen har avsatt tilstrekkelig tid til denne funksjonen.
  - c) Verdipapirforetakets styringsorganer eller vedtekter bemyndiger en person til umiddelbart å erstatte lederen og utføre alle dennes oppgaver dersom sistnevnte er forhindret fra å utføre dem selv.
  - d) Den personen som er bemyndiget i henhold til foregående bokstav, skal ha tilstrekkelig godt omdømme og tilstrekkelig erfaring til å erstatte lederen i dennes fravær eller inntil det utpekes en ny leder, for å sikre en solid og forsvarlig ledelse av verdipapirforetaket. Den personen som er bemyndiget for verdipapirforetak som er fysiske personer, skal også være tilgjengelig for å bistå konkursforvaltere og relevante myndigheter ved avvikling av foretaket. Denne personen skal være tilstrekkelig tilgjengelig til å kunne ivareta denne funksjonen.
2. Som ledd i tillatelsesprosessen skal et verdipapirforetak som søker om tillatelse, og som er en fysisk person eller en juridisk person ledet av en enkelt fysisk person, framlegge for vedkommende myndighet opplysningene nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav a), c), d), e) og f) med hensyn til den personen som er bemyndiget i henhold til nr. 1 bokstav d) i denne artikkel.

### Artikkel 9

#### Krav som gjelder for aksjeeiere og deltakere med kvalifiserende eierandeler

Vedkommende myndighet skal kontrollere at det i et foretaks søknad om tillatelse til å drive virksomhet som verdipapirforetak i samsvar med avdeling II i direktiv 2014/65/EU, gis tilstrekkelige garantier for en solid og forsvarlig ledelse av foretaket, gjennom å vurdere egnetheten til foreslåtte aksjeeiere og deltakere med kvalifiserende eierandeler, idet det tas hensyn til den innflytelsen som de enkelte foreslåtte aksjeeierne eller deltakerne med kvalifiserende eierandeler kan forventes å ha på verdipapirforetaket, med utgangspunkt i samtlige av følgende kriterier:

- a) Omdømmet og erfaringen til alle personer som skal lede verdipapirforetakets virksomhet.
- b) Omdømmet til foreslåtte aksjeeiere og deltakere med kvalifiserende eierandeler.
- c) Den finansielle soliditeten til foreslåtte aksjeeiere og deltakere med kvalifiserende eierandeler, særlig med hensyn til den typen virksomhet som utøves og planlegges i verdipapirforetaket.
- d) Om verdipapirforetaket vil kunne overholde og fortsette å overholde tilsynskravene fastsatt i artikkel 15 i direktiv 2014/65/EU og, der dette er relevant, europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/87/EF<sup>(1)</sup> og 2013/36/EU<sup>(2)</sup>, og særlig om konsernet som verdipapirforetaket kommer til å bli en del av, har en struktur som muliggjør effektivt tilsyn, effektiv utveksling av opplysninger mellom vedkommende myndigheter og fastsettelse av ansvarsfordelingen mellom vedkommende myndigheter.
- e) Om det i forbindelse med tillatelsen til verdipapirforetaket er rimelige grunner til å mistenke at hvitvasking av penger eller finansiering av terrorisme i henhold til artikkel 1 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/60/EF<sup>(3)</sup> eller forsøk på dette pågår eller har funnet sted, eller at en tillatelse til verdipapirforetaket vil kunne øke risikoen for dette.

### Artikkel 10

#### Effektiv utøvelse av tilsynsfunksjoner

En konsernstruktur som verdipapirforetaket skal drive virksomhet innenfor, skal anses å være et hinder for vedkommende myndighets utøvelse av sine tilsynsfunksjoner i henhold til artikkel 10 nr. 1 og 2 i direktiv 2014/65/EU i følgende tilfeller:

- a) Den er kompleks og ikke tilstrekkelig gjennomiktig.
- b) Konsernforetakene er spredt geografisk.
- c) Virksomhet som utøves av konsernforetakene, kan hindre vedkommende myndighet i effektivt å kunne vurdere egnetheten til aksjeeiere eller deltakere med kvalifiserende eierandeler eller betydningen av nære forbindelser til verdipapirforetaket.

### Artikkel 11

#### Ikrafttredelse og anvendelse

Denne forordning trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra den datoen som er nevnt først i artikkel 93 nr. 1 annet ledd i direktiv 2014/65/EU.

<sup>(1)</sup> Europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/87/EF av 16. desember 2002 om utvidet tilsyn med kredittinstitusjoner, forsikringsforetak og investeringsforetak i et finansielt konglomerat, og om endring av rådsdirektiv 73/239/EØF, 79/267/EØF, 92/49/EØF, 92/96/EØF, 93/6/EØF og 93/22/EØF samt europaparlaments- og rådsdirektiv 98/78/EF og 2000/12/EF (EUT L 35 av 11.2.2003, s. 1).

<sup>(2)</sup> Europaparlaments- og rådsdirektiv 2013/36/EU av 26. juni 2013 om adgang til å drive virksomhet som kredittinstitusjon og om tilsyn med kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, om endring av direktiv 2002/87/EF og om oppheving av direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF (EUT L 176 av 27.6.2013, s. 338).

<sup>(3)</sup> Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/60/EF av 26. oktober 2005 om tiltak for å hindre at det finansielle system brukes til hvitvasking av penger og finansiering av terrorisme (EUT L 309 av 25.11.2005, s. 15).

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 14. juli 2016.

*For Kommisjonen*  
Jean-Claude JUNCKER  
*President*

---