



**ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2025/298**

**z dnia 31 października 2024 r.**

**uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających metodę szacowania liczby i wartości transakcji, które są powiązane z zastosowaniami tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich, jako środka wymiany**

**(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 <sup>(1)</sup>, w szczególności jego art. 22 ust. 6 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Pojęcie „transakcji” w art. 22 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2023/1114 odnosi się do każdego rodzaju portfela używanego przez płatnika lub odbiorcę płatności do inicjowania lub otrzymywania transakcji powiązanej z zastosowaniem tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany. W związku z tym w celu określenia metody, o której mowa w art. 22 ust. 6 rozporządzenia (UE) 2023/1114, należy uznać, że sprawozdawczość, o której mowa w art. 22 ust. 1 lit. d) tego rozporządzenia, powinna obejmować transakcje między portfelami powierniczymi, jak również transakcje między portfelem powierniczym, z jednej strony, a portfelem niepowierniczym lub innymi rodzajami adresów rozproszonego rejestru, które nie są kontrolowane przez posiadacza tokena powiązanego z aktywami lub przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, z drugiej strony. Transakcje między portfelami niepowierniczymi lub między portfelami niepowierniczymi a innymi rodzajami adresów rozproszonego rejestru, które nie są kontrolowane przez posiadacza tokena powiązanego z aktywami lub przez dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów, nie powinny być objęte zakresem sprawozdawczości, o której mowa w art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114, z uwagi na to, że emitenci mogą nie dysponować informacjami niezbędnymi do zgłaszania takich transakcji na podstawie tych przepisów. Powinno to pozostawać bez uszczerbku dla obowiązków sprawozdawczych emitentów w odniesieniu do takich transakcji na podstawie art. 22 ust. 1 lit. c) rozporządzenia (UE) 2023/1114 i rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2024/2902 <sup>(2)</sup>.
- (2) Zgodnie z art. 22 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia (UE) 2023/1114 transakcjami powiązаныmi z zastosowaniami tokena jako środka wymiany są wyłącznie transakcje, które prowadzą do zmiany osoby fizycznej lub prawnej mającej prawo do tokena powiązanego z aktywami. Ma to zastosowanie nawet w przypadku, gdy beneficjent rzeczywisty w rozumieniu art. 3 pkt 6 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 <sup>(3)</sup> pozostaje ten sam, i niezależnie od tego, czy transakcje te rozlicza się w rozproszonym rejestrze („on-chain”) czy poza rozproszonym rejestrem („off-chain”). W związku z tym na potrzeby sprawozdawczości zgodnie z art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114, dane, które emitent ma przekazywać właściwemu organowi, nie powinny obejmować transferów tokena powiązanego z aktywami między różnymi adresami lub rachunkami tej samej osoby.

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 150 z 9.6.2023, s. 40, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj>.

<sup>(2)</sup> Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2024/2902 z dnia 20 listopada 2024 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 w odniesieniu do sprawozdawczości dotyczącej tokenów powiązanych z aktywami i tokenów będących e-pieniędzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich (Dz.U. L, 2024/2902, 28.11.2024, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_impl/2024/2902/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2024/2902/oj)).

<sup>(3)</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniająca rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE (Dz.U. L 141 z 5.6.2015, s. 73, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2015/849/oj>).

- (3) Art. 22 ust. 1 akapit trzeci rozporządzenia (UE) 2023/1114 stanowi, że niektórych transakcji nie uznaje się za powiązane z zastosowaniami tokenów powiązanych z aktywami jako środka wymiany. W szczególności, jak wyjaśniono w motywie 61 tego rozporządzenia, transakcjami powiązаныmi z zastosowaniami tokenów powiązanych z aktywami jako środka wymiany są transakcje powiązane ze spłatą długów, w tym w kontekście transakcji z akceptantami, i nie powinny one obejmować transakcji powiązanych z funkcjami i usługami inwestycyjnym, takimi jak wymiana na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, chyba że istnieją dowody na to, że dany token powiązany z aktywami wykorzystywany jest do rozrachunku transakcji na innych kryptoaktywach. Należy zatem doprecyzować rodzaj transakcji, które należy zgłaszać zgodnie z art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114.
- (4) Emitent powinien szacować liczbę i wartość transakcji powiązanych z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany, jak określono w art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114, odliczając od całkowitej liczby i wartości transakcji rozliczanych w tokenie powiązany z aktywami, w danym kwartale, transakcje, w których token powiązany z aktywami jest wymieniany z emitentem lub z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa, transakcje, w których token powiązany z aktywami jest wykorzystywany jako zabezpieczenie na potrzeby przeprowadzenia transakcji na instrumentach finansowych, oraz transakcje, w których token powiązany z aktywami jest wykorzystywany do rozrachunku instrumentu pochodnego. Emitent może również odliczyć inne transakcje na tokenach powiązanych z aktywami, jeżeli ma uzasadnione podstawy, by przypuszczać, że celem tych transakcji nie jest zapłata za towary lub usługi, pod warunkiem że emitent jest w stanie udowodnić właściwemu organowi, na jego żądanie, że miał uzasadnione podstawy, by przypuszczać, że transakcje te nie wiążą się z zastosowaniem tokena powiązanego z aktywami do zapłaty za towary lub usługi.
- (5) Transakcje powiązane z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany powinny również obejmować transakcje, w których do zapłaty za towary i usługi wykorzystuje się jedno lub więcej kryptoaktywów innych niż token powiązany z aktywami, pod warunkiem że transakcje te są rozliczane w tokenie powiązany z aktywami. Może to obejmować na przykład przypadki, w których token powiązany z aktywami jest wykorzystywany jako składnik aktywów pomostowych do rozliczenia transakcji z użyciem kryptoaktywów innych niż token powiązany z aktywami, gdy celem tej transakcji jest zapłata za towary lub usługi, oraz przypadki, w których token powiązany z aktywami jest wykorzystywany jako składnik aktywów pomostowych do rozliczenia transakcji obejmującej dwa kryptoaktywa inne niż token powiązany z aktywami, gdy celem tej transakcji jest zapłata za towary lub usługi. Z kolei transakcje, w których strony chcą dokonać obrotu lub przeprowadzić wymianę dwóch odrębnych kryptoaktywów innych niż token powiązany z aktywami i zgadzają się na rozliczenie transakcji przy użyciu tokena powiązanego z aktywami, przy czym celem transakcji bazowej nie jest zapłata za towary lub usługi, nie powinny wchodzić w zakres sprawozdawczości, o której mowa w art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114.
- (6) Dla każdej transakcji objętej zakresem art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114 emitent powinien określić obszar jednej waluty, dla którego należy tę transakcję zgłosić. Transakcje, o których mowa w art. 22 ust. 1 lit. d) tego rozporządzenia, powinny obejmować transakcje, w których lokalizacja zarówno płatnika, jak i odbiorcy płatności znajduje się w tym samym obszarze jednej waluty w Unii.
- (7) W celu zapewnienia, by średnia dzienna liczba i średnia łączna dzienna wartość transakcji w ujęciu kwartalnym były szacowane na podstawie wiarygodnych i rzetelnych danych, oraz aby poprawić jakość sprawozdawczości, emitent powinien dysponować systemami i procedurami umożliwiającymi mu uzgadnianie danych otrzymanych od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów odbiorcy płatności lub – w przypadku transakcji z portfela powierniczego do portfela niepowierniczego – danych otrzymanych od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów płatnika, zgodnie z art. 22 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2023/1114 i rozporządzeniem wykonawczym (UE) 2024/2902, z danymi dostępnymi dla emitenta z innych źródeł, w tym, w stosownych przypadkach, danymi transakcyjnymi dostępnymi w rozproszonym rejestrze.
- (8) Zgodnie z art. 58 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2023/1114 przepisy art. 22 i 23 oraz art. 24 ust. 3 tego rozporządzenia mają zastosowanie również do tokenów będących e-pieniądzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą urzędową państwa członkowskiego. W związku z tym niniejsze rozporządzenie powinno mieć również zastosowanie odpowiednio do takich tokenów będących e-pieniądzem.

- (9) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego.
- (10) Europejski Urząd Nadzoru Bankowego przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych związanych z nim kosztów i korzyści oraz zwrócił się o opinię do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 <sup>(4)</sup>,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

#### Artykuł 1

##### Przedmiot

1. Niniejsze rozporządzenie określa metodę szacowania w ujęciu kwartalnym średniej dziennej liczby i średniej łącznej dziennej wartości transakcji, które są powiązane z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany w obszarze jednej waluty, zgodnie z art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114.
2. Zgodnie z art. 58 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2023/1114 niniejsze rozporządzenie stosuje się również odpowiednio do tokenów będących e-pieniędzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą urzędową jednego z państw członkowskich.

#### Artykuł 2

##### Definicje

Do celów niniejszego rozporządzenia stosuje się następujące definicje:

- 1) „obszar jednej waluty” oznacza państwo lub kilka państw, które mają tę samą walutę urzędową;
- 2) „portfel powierniczy” oznacza adres portfela kryptoaktywów, pod którym dostawca usług w zakresie kryptoaktywów zapewnia przechowywanie lub kontrolę, w imieniu swojego klienta, kryptoaktywów lub środków dostępu do takich kryptoaktywów, w stosownych przypadkach w formie prywatnych kluczy kryptograficznych;
- 3) „portfel niepowierniczy” oznacza adres portfela kryptoaktywów, pod którym użytkownik kontroluje środki dostępu do kryptoaktywów, w stosownych przypadkach w formie prywatnych kluczy kryptograficznych.

#### Artykuł 3

##### Transakcje powiązane z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany

1. Emitent szacuje liczbę i wartość transakcji powiązanych z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany, jak określono w art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114, odliczając od całkowitej liczby i wartości transakcji obejmujących taki token w danym kwartale:
  - a) transakcje, w których token powiązany z aktywami jest wymieniany z emitentem lub z dostawcą usług w zakresie kryptoaktywów na środki pieniężne lub inne kryptoaktywa;
  - b) transakcje, w których token powiązany z aktywami jest wykorzystywany jako zabezpieczenie na potrzeby przeprowadzenia transakcji na instrumentach finansowych;
  - c) transakcje, w których token powiązany z aktywami jest wykorzystywany do rozliczenia instrumentu pochodnego;

<sup>(4)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

- d) inne transakcje z tokenem powiązany z aktywami, jeżeli emitent ma uzasadnione podstawy, by przypuszczać, że celem tych transakcji nie jest zapłata za towary lub usługi.

Aby wyłączyć z szacunków, o których mowa w akapicie pierwszym, transakcje, o których mowa w akapicie pierwszym lit. d), emitent musi być w stanie udowodnić właściwemu organowi, na jego żądanie, że miał uzasadnione podstawy, by przypuszczać, że transakcje te nie wiążą się z zastosowaniem tokena powiązanego z aktywami do zapłaty za towary lub usługi.

2. Transakcje powiązane z zastosowaniami tokena powiązanego z aktywami jako środka wymiany obejmują transakcje, w których do zapłaty za towary i usługi wykorzystuje się jedno lub więcej kryptoaktywów innych niż token powiązany z aktywami, pod warunkiem że transakcje te są rozliczane w tokenie powiązany z aktywami.

3. Transakcje, o których mowa w ust. 1, obejmują:

- a) transakcje rozliczane w rozproszonym rejestrze;
- b) transakcje rozliczane poza rozproszonym rejestrem;
- c) transakcje między portfelami powierniczymi;
- d) transakcje między portfelem powierniczym a portfelem niepowierniczym lub innym rodzajem adresów rozproszonego rejestru, które nie są kontrolowane przez posiadacza tokena powiązanego z aktywami lub dostawcę usług w zakresie kryptoaktywów.

4. Transakcje, o których mowa w ust. 1, nie obejmują transferów między różnymi rachunkami lub adresami tej samej osoby.

5. Transakcje, o których mowa w ust. 1, obejmują wyłącznie transakcje, w przypadku których lokalizacja zarówno płatnika, jak i odbiorcy płatności znajduje się w tym samym obszarze jednej waluty w Unii. W przypadku osób fizycznych lokalizacja płatnika lub odbiorcy płatności odnosi się do ich miejsca zwykłego pobytu, a w przypadku osób prawnych – do adresu siedziby statutowej.

#### Artykuł 4

### Obliczanie średniej liczby i średniej łącznej wartości transakcji

1. Emitent oblicza w ujęciu kwartalnym średnią dzienną liczbę i średnią łączną dzienną wartość transakcji, jak określono w art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114, dla każdego obszaru jednej waluty, według stanu na następujące sprawozdawcze dni odniesienia: 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia.

2. Wartość transakcji, o których mowa w ust. 1, zgłasza się w walucie rządowej macierzystego państwa członkowskiego emitenta.

3. Emitent określa wartość transakcji, o których mowa w ust. 1, w następujący sposób:

- a) w przypadku gdy koszyk aktywów powiązanych z tokenem powiązany z aktywami obejmuje co najmniej jedną walutę rządową inną niż waluta rządowa, o której mowa w ust. 2 niniejszego artykułu, emitent określa dzienną wartość odpowiednich transakcji, stosując odpowiednie kursy wymiany obowiązujące na koniec każdego dnia kalendarzowego w mającym zastosowanie okresie sprawozdawczym, zgodnie z wyceną lub zasadami wyceny tokena powiązanego z aktywami, o których mowa w art. 39 ust. 2 lit. c) rozporządzenia (UE) 2023/1114;
- b) w przypadku gdy koszyk aktywów powiązanych z tokenem powiązany z aktywami obejmuje aktywa inne niż waluta rządowa, emitent określa dzienną wartość transakcji, stosując, o ile to możliwe, ceny rynkowe obliczone na koniec każdego dnia kalendarzowego w mającym zastosowanie okresie sprawozdawczym, zgodnie z wyceną lub zasadami wyceny tokena powiązanego z aktywami, o których mowa w art. 39 ust. 2 lit. c) i art. 36 ust. 11 i 12 rozporządzenia (UE) 2023/1114;
- c) w odniesieniu do tokenów będących e-pieniędzem denominowanych w walucie, która nie jest walutą rządową jednego z państw członkowskich, emitent określa dzienną wartość transakcji, stosując odpowiednie kursy wymiany obowiązujące na koniec każdego dnia kalendarzowego w mającym zastosowanie okresie sprawozdawczym.

## Artykuł 5

**Jakość danych**

1. Emitent stosuje systemy i procedury zapewniające poprawność i kompletność danych przekazywanych właściwemu organowi zgodnie z art. 22 ust. 1 lit. d) rozporządzenia (UE) 2023/1114 oraz przekazywanie tych danych w terminie określonym w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2024/2902.
2. Systemy i procedury, o których mowa w ust. 1, umożliwiają emitentowi uzgadnianie danych otrzymanych od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów odbiorcy płatności lub – w przypadku transakcji z portfela powierniczego do portfela niepowierniczego – danych otrzymanych od dostawcy usług w zakresie kryptoaktywów płatnika, zgodnie z art. 22 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2023/1114 i rozporządzeniem wykonawczym (UE) 2024/2902, z danymi dostępnymi dla emitenta z innych źródeł, w tym, w stosownych przypadkach, danymi transakcyjnymi dostępnymi w rozproszonym rejestrze.

## Artykuł 6

**Wejście w życie**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 31 października 2024 r.

W imieniu Komisji  
Przewodnicząca  
Ursula VON DER LEYEN