

Brusel 24. září 2020
(OR. en)

Interinstitucionální spis:
2020/0265(COD)

11053/20
ADD 1

EF 231
ECOFIN 849
CODEC 873
IA 63

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Jordi AYET PUIGARNAU, ředitel, za generální tajemnici Evropské komise
Datum přijetí:	24. září 2020
Příjemce:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generální tajemník Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	COM(2020) 593 final
Předmět:	PŘÍLOHY návrhu NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY o trzích s kryptoaktivy a o změně směrnice (EU) 2019/1937

Delegace naleznou v příloze přílohy dokumentu COM(2020) 593 final.

Příloha: COM(2020) 593 final



V Bruselu dne 24.9.2020
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

PŘÍLOHY

**návrhu NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY
o trzích s kryptoaktivy a o změně směrnice (EU) 2019/1937**

{SEC(2020) 306 final} - {SWD(2020) 380 final} - {SWD(2020) 381 final}

PŘÍLOHA I Bílá kniha o kryptoaktivech vydavatele kryptoaktiv – minimální obsah

Část A: Obecné údaje o vydavateli

1. název vydavatele;
2. sídlo;
3. datum registrace;
4. identifikační kód právnické osoby;
5. v příslušném případě skupina podniků, k níž vydavatel náleží;
6. identita, adresa a funkce osob náležejících do vedoucího orgánu vydavatele;
7. prohlášení uvedené v čl. 5 odst. 5;
8. potenciální střety zájmů;
9. podrobnosti finančních výsledků vydavatele za poslední tři roky, nebo pokud vydavatel během posledních tří let ještě nebyl zřízen, finanční výsledky od data jeho registrace. Pokud se nabídka týká užitných tokenů, které mohou být při vydání účinně směněny za výrobek nebo službu, tento požadavek se na vydavatele nevztahuje.

Část B: Informace o projektu

1. název projektu nebo kryptoaktiv (pokud se liší od názvu vydavatele);
2. podrobnosti o všech fyzických nebo právnických osobách (včetně adres a/nebo sídla společnosti) zapojených do realizace projektu, jako jsou například poradci, vývojový tým a poskytovatelé služeb souvisejících s kryptoaktivy;
3. popis důvodů k emisi kryptoaktiv;
4. pokud se veřejná nabídka kryptoaktiv týká užitných tokenů, klíčové vlastnosti výrobků nebo služeb, které jsou nebo mají být vyvinuty;
5. informace o organizaci projektu, včetně popisu jeho minulých i budoucích milníků a případně zdrojů, které již na projekt byly přiděleny;
6. v příslušných případech informace o plánovaném využití finančních prostředků;
7. výdaje spojené s veřejnou nabídkou kryptoaktiv s výjimkou užitných tokenů.

Část C: Informace o nabídce kryptoaktiv veřejnosti nebo jejich přijetí k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva

1. informace o tom, zda se bílá kniha týká nabídky kryptoaktiv veřejnosti a/nebo jejich přijetí k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva;
2. případně částka, kterou nabídka hodlá získat v jakémkoliv fiat měně nebo jakémkoliv jiné kryptoměně. Případně jakákoliv soft cap (minimální částka nutná k provedení projektu) nebo hard cap (maximální částka veřejné nabídky) stanovená pro nabídku kryptoaktiv veřejnosti;
3. emisní cena nabízeného kryptoaktiva (ve fiat měně nebo jakémkoliv jiné kryptoměně);
4. případně celkový počet kryptoaktiv, která mají být nabídnuta a/nebo přijata k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva;

5. informace držitelů/kupujících, že nabídka kryptoaktiv veřejnosti a/nebo přijetí těchto kryptoaktiv k obchodním cílům, včetně jakéhokoliv jejich omezení z hlediska typu kupujících nebo držitelů;
6. zvláštní oznámení, že kupujícím, kteří se nabídky kryptoaktiv veřejnosti účastní, bude umožněno získat zpět jejich příspěvek, pokud na konci nabídky veřejnosti nebude dosažena soft cap (minimální částka nutná k provedení projektu) nebo pokud bude nabídka zrušena, a podrobný popis mechanismu náhrad včetně očekávaného harmonogramu jejich uhrazení;
7. informace o jednotlivých úsecích nabídky kryptoaktiv, včetně informací o snížené kupní ceně pro první kupující kryptoaktiv (před veřejným prodejem);
8. u časově omezené nabídky upisovací období, během kterého je veřejná nabídka platná, a úprava ochrany finančních prostředků nebo jiných kryptoaktiv uvedených v článku 9;
9. platební metody pro koupi nabízených kryptoaktiv;
10. u kryptoaktiv jiných než tokeny vázané na aktiva nebo elektronické peněžní tokeny informace o právu na odstoupení od smlouvy uvedeném v článku 12;
11. informace o způsobu a časovém harmonogramu převedení zakoupených kryptoaktiv držitelům;
12. v příslušném případě jméno poskytovatele služeb souvisejících s kryptoaktivy pověřeného umístěním kryptoaktiv a forma takového umístění (s ručením nebo bez ručení);
13. v příslušném případě název obchodní platformy pro kryptoaktiva, na níž se žádá o přijetí k obchodování;
14. právní předpisy, které se vztahují na veřejnou nabídku kryptoaktiv, jakož i příslušné soudy.

Část D: Práva a povinnosti spojené s kryptoaktivy

1. prohlášení uvedené v čl. 5 odst. 6;
2. popis vlastností a fungování kryptoaktiv, která jsou nabízena nebo přijata k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva, včetně informací, kdy budou tyto funkce zavedeny;
3. popis případných práv a povinností kupujícího a postup a podmínky jejich uplatnění;
4. v příslušném případě informace o budoucích vydavatelových nabídkách kryptoaktiv a počet kryptoaktiv, která si vydavatel ponechá;
5. pokud se nabídka kryptoaktiv nebo přijetí k obchodování na obchodních platformách pro kryptoaktiva týká užitných tokenů, informace o kvalitě a kvantitě výrobků a/nebo služeb, ke kterým užité tokeny umožňují přístup;
6. pokud se nabídka kryptoaktiv nebo přijetí k obchodování na obchodních platformách pro kryptoaktiva týká užitných tokenů, informace o tom, jak mohou být užité tokeny směněny za výrobky nebo služby, na které jsou vázány;
7. pokud se nežadá o přijetí k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva, informace o tom, jak a kde lze kryptoaktiva získat nebo prodat po skončení veřejné nabídky;

8. veškerá případná omezení volné převoditelnosti nabízených kryptoaktiv nebo kryptoaktiv přijatých k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva;
9. pokud si mají kryptoaktiva udržovat stabilitu prostřednictvím protokolů pro zvýšení nebo snížení objemu nabídky v reakci na změny v poptávce, popis fungování protokolů.

Část E: Informace o základních technologiích

1. informace o použitých technologiích, včetně technologie sdíleného registru, použitých protokolech a technických normách;
2. popis interoperability mezi základním protokolem a ostatními protokoly;
3. v příslušném případě konsenzuální algoritmus;
4. pobídkové mechanismy na zajištění transakcí a jakýchkoli poplatků;
5. pokud jsou kryptoaktiva vydávána, převáděna a skladována na sdíleném registru provozovaném vydavatelem nebo třetí stranou vystupující jeho jménem, podrobný popis fungování tohoto sdíleného registru;
6. informace o případném výsledku auditu použité technologie.

Část F: Rizika

1. popis rizik spojených s vydavatelem kryptoaktiv;
2. popis rizik spojených s nabídkou kryptoaktiv a/nebo přijetím k obchodování v obchodním systému pro kryptoaktiva;
3. popis rizik spojených s kryptoaktivy;
4. popis rizik spojených s realizací projektu;
5. popis rizik spojených s použitými technologiemi, jakož i s případnými zmírňujícími opatřeními.

Příloha II: Dodatečné informace k bílé knize o kryptoaktivech vydavatele tokenů vázaných na aktiva

Část A: Obecné údaje o vydavateli

1. podrobný popis správy vydavatele;
2. s výjimkou vydavatelů tokenů vázaných na aktiva, kteří jsou osvobozeni od povinnosti povolení v souladu s čl. 15 odst. 3, podrobnosti o povolení působit jako vydavatel tokenů vázaných na aktiva a název příslušného orgánu, který povolení vydal.

Část B: Informace o projektu

1. popis úlohy, povinností a odpovědnosti jakékoliv případné třetí strany podle čl. 30 odst. 5 písm. h).

Část D: Práva a povinnosti spojené s kryptoaktivy

1. informace o povaze a vymahatelnosti práv, včetně práva na přímou zpětnou výměnu a jakýchkoli nároků, které by držitelé a jakékoli právnické či fyzické osoby uvedené v čl. 35 odst. 3 mohly uplatnit na rezervní aktiva nebo vůči vydavateli, včetně informací, jak bude s těmito právy nakládáno v případě insolvenčního řízení;
2. v příslušném případě prohlášení uvedené v posledním pododstavci čl. 17 odst. 1;
3. v příslušném případě informace o opatřeních, která zavedl vydavatel za účelem zajištění likvidity tokenů vázaných na aktiva, včetně názvu subjektů pověřených jejím zajištěním;
4. popis postupu vyřizování stížností a veškerých mechanismů řešení sporů nebo opravných prostředků zavedených vydavatelem tokenů vázaných na aktiva.

Část F: Rizika

1. rizika spojená s hodnotou rezervních aktiv včetně rizik likvidity;
2. rizika spojená s úschovou rezervních aktiv;
3. rizika spojená s investováním rezervních aktiv.

Část G: Rezervní aktiva

1. podrobný popis mechanismu zaměřeného na stabilizování hodnoty tokenů vázaných na aktiva, včetně právních a technických aspektů;
2. podrobný popis rezervních aktiv a jejich složení;
3. popis mechanismů, jejichž prostřednictvím jsou tokeny vázané na aktiva vydávány, vytvářeny a znehodnocovány;
4. informace o tom, zda je část rezervních aktiv investována, a případný popis investiční politiky rezervních aktiv;
5. popis opatření o úschově rezervních aktiv, včetně oddělení aktiv, názvu úvěrových institucí nebo poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy jmenovaných uschovateli.

Příloha III: Bílá kniha vydavatele elektronických peněžních tokenů – minimální obsah

Část A: Obecné údaje o vydavateli

1. název vydavatele;
2. sídlo;
3. datum registrace;
4. identifikační kód právnické osoby;
5. v příslušném případě skupina podniků, k níž vydavatel náleží;
6. identita, adresa a funkce osob náležejících do vedoucího orgánu vydavatele;
7. prohlášení uvedené v čl. 46 odst. 4;
8. potenciální střety zájmů;
9. podrobnosti finančních výsledků vydavatele za poslední tři roky, nebo pokud vydavatel před třemi lety ještě nebyl zřízen, finanční výsledky od data jeho registrace;
10. s výjimkou vydavatelů elektronických peněz, kteří jsou osvobozeni od povinnosti povolení v souladu s čl. 43 odst. 2, podrobnosti o povolení působit jako vydavatel elektronických peněžních tokenů a název příslušného orgánu, který povolení vydal.

Část B: Informace o projektu

1. podrobnosti o všech fyzických či právnických osobách (včetně adresy a/nebo sídla společnosti) zapojených do návrhu a rozvoje projektu, jako jsou například poradci, vývojový tým a poskytovatelé služeb souvisejících s kryptoaktivy;

Část C: Informace o veřejné nabídce elektronických peněžních tokenů nebo jejich přijetí k obchodování

1. informace o tom, zda se bílá kniha týká veřejné nabídky elektronických peněžních tokenů široké veřejnosti a/nebo jejich přijetí k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva;
2. v příslušném případě celkový počet elektronických peněžních tokenů, které mají být nabídnuty veřejnosti a/nebo přijaty k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva;
3. v příslušném případě název obchodní platformy pro kryptoaktiva, na níž se žádá o přijetí elektronických peněžních tokenů k obchodování;
4. právní předpisy, které se vztahují na veřejnou nabídku elektronických peněžních tokenů, a příslušné soudy.

Část D: Práva a povinnosti spojené s elektronickými peněžními tokeny

1. podrobný popis případných práv a povinností držitele elektronických peněžních tokenů, včetně práva na odkoupení ve jmenovité hodnotě, jakož i postup a podmínky uplatnění těchto práv;
2. veškeré případné poplatky uložené vydavatelem elektronických peněžních tokenů, pokud držitel elektronických peněžních tokenů uplatňuje právo na zpětnou výměnu ve jmenovité hodnotě;

Část E: Informace o základních technologiích

1. informace o použitých technologiích, včetně technologie sdíleného registru, použitých protokolech a technických normách umožňujících držení, skladování a převod elektronických peněžních tokenů;
2. popis interoperability mezi základním protokolem a ostatními protokoly;
3. v příslušném případě konsenzuální algoritmus;
4. pobídkové mechanismy na zajištění transakcí a jakýchkoli poplatků;
5. pokud jsou kryptoaktiva vydávána, převáděna a skladována na sdíleném registru provozovaném vydavatelem nebo třetí stranou vystupující jeho jménem, podrobný popis fungování sdíleného registru;
6. informace o případném výsledku auditu použité technologie;

Část F: Rizika

1. popis rizik spojených s vydavatelem elektronických peněžních tokenů;
2. popis rizik spojených s elektronickými peněžními tokeny;
3. popis rizik spojených s použitými technologiemi, jakož i s případnými zmírňujícími opatřeními.

Příloha IV – Minimální kapitálové požadavky na poskytovatele služeb souvisejících s kryptoaktivy

Poskytovatel služeb souvisejících s kryptoaktivy	Druh služeb souvisejících s kryptoaktivy	Minimální kapitálové požadavky podle čl. 1 písm. a)
Třída 1	Poskytovatel, který je oprávněn k poskytování níže uvedených služeb souvisejících s kryptoaktivy: <ul style="list-style-type: none">– přijímání a předávání pokynů jménem třetích stran a/nebo– poskytování poradenství ohledně kryptoaktiv a/nebo– vykonávání pokynů jménem třetích stran a/nebo– umístování kryptoaktiv.	50 000 EUR
Třída 2	Poskytovatel, který je oprávněn k poskytování veškerých služeb třídy 1 a k: <ul style="list-style-type: none">– úschově a správě kryptoaktiv jménem třetích stran.	125 000 EUR
Třída 3	Poskytovatel, který je oprávněn k poskytování veškerých služeb třídy 2 a k:	150 000 EUR

	<ul style="list-style-type: none">– směně kryptoaktiv za fiat měnu, která je zákonným platidlem;– směně kryptoaktiv za jiná krypta; – provozování obchodní platformy pro krypta.	
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Příloha V – Seznam porušení povinností vydavatele významných tokenů vázaných na aktiva uvedených v hlavě III a IV

1. Vydavatel porušuje článek 21 tím, že neinformuje orgán EBA o jakékoliv změně svého obchodního modelu, o které lze předpokládat, že bude mít značný vliv na rozhodnutí skutečného nebo potenciálního držitele významných tokenů vázaných na aktiva o koupi, nebo tím, že tuto změnu nepopíše v bílé knize o kryptoaktivech.
2. Vydavatel porušuje článek 21 tím, že nesplní opatření požadované orgánem EBA v souladu s čl. 21 odst. 3.
3. Vydavatel porušuje čl. 23 odst. 1 písm. a) tím, že nejedná čestně, spravedlivě a profesionálně.
4. Vydavatel porušuje čl. 23 odst. 1 písm. b) tím, že s držiteli významných tokenů vázaných na aktiva nekomunikuje pravdivě, jasně a nezavádějícím způsobem.
5. Vydavatel porušuje čl. 23 odst. 2 tím, že nejedná v nejlepším zájmu držitelů významných tokenů vázaných na aktiva, nebo tím, že poskytuje některým držitelům preferenční zacházení, které není uveřejněno v jeho bílé knize.
6. Vydavatel porušuje článek 24 tím, že nezveřejní na svých internetových stránkách schválenou bílou knihu o kryptoaktivech podle čl. 19 odst. 1 a případně změněnou bílou knihu o kryptoaktivech podle článku 21 a propagační sdělení podle článku 25.
7. Vydavatel porušuje článek 24 tím, že nezpřístupní bílé knihy veřejnosti před datem zahájení veřejné nabídky významných tokenů vázaných na aktiva nebo před přijetím těchto tokenů k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva.
8. Vydavatel porušuje článek 24 tím, že nezpřístupní bílou knihu o kryptoaktivech a propagační sdělení na celou dobu, kdy veřejnost drží významné tokeny vázané na aktiva.
9. Vydavatel porušuje čl. 25 odst. 1 tím, že zveřejní propagační sdělení o veřejné nabídce významných tokenů vázaných na aktiva nebo o jejich přijetí k obchodování na obchodní platformě pro kryptoaktiva nesplňující požadavky uvedené v čl. 25 odst. 1 písm. a) až d).
10. Není-li všem držitelům významných tokenů vázaných na aktiva udělen přímý nárok nebo právo na zpětnou výměnu, porušuje vydavatel čl. 25 odst. 2 tím, že do svých propagačních sdělení nezahrne jasné a jednoznačné prohlášení, že držitelé tokenů

nemají nárok na rezervní aktiva nebo že tokeny nemohou kdykoliv směnit s vydavatelem.

11. Vydavatel porušuje čl. 26 odst. 1 tím, že na svých internetových stránkách nezveřejňuje alespoň jednou měsíčně a/nebo jasně, přesně a transparentně množství významných tokenů vázaných na aktiva, které jsou v oběhu, a hodnotu a složení rezervních aktiv uvedených v článku 32.
12. Vydavatel porušuje čl. 26 odst. 2 tím, že na svých internetových stránkách co nejdříve a/nebo jasně, přesně a transparentně nezveřejní výsledek auditu rezervních aktiv uvedených v článku 32.
13. Vydavatel porušuje čl. 26 odst. 3 tím, že co nejdříve, jasně, přesně a transparentně nezveřejní jakoukoliv událost, která má nebo by mohla mít významný dopad na hodnotu významných tokenů vázaných na aktiva nebo rezervních aktiv.
14. Vydavatel porušuje čl. 27 odst. 1 tím, že nezavede a/nebo nedodržuje účinný a transparentní postup pro bezodkladné, spravedlivé a jednotné vyřizování stížností držitelů významných tokenů vázaných na aktiva, nebo tím, že nevypracuje postupy k usnadnění vyřizování stížností mezi držiteli a třetími stranami podle čl. 30 odst. 5 písm. h).
15. Vydavatel porušuje čl. 27 odst. 2 tím, že držitelům významných tokenů vázaných na aktiva neumožní podávat stížnosti bezplatně.
16. Vydavatel porušuje čl. 27 odst. 3 tím, že nevytvoří nebo držitelům významných tokenů vázaných na aktiva nezpřístupní vzor pro podávání stížností, a/nebo tím, že nepovede záznamy o všech stížnostech a veškerých opatřeních přijatých v reakci na tyto stížnosti.
17. Vydavatel porušuje čl. 27 odst. 4 tím, že neprošetří všechny stížnosti včas a spravedlivě, a/nebo tím, že výsledek tohoto šetření nesdělí držitelům významných tokenů vázaných na aktiva v přiměřené lhůtě.
18. Vydavatel porušuje čl. 28 odst. 1 tím, že nezavede a nezachovává účinné zásady a postupy za účelem prevence, zjištění, řízení a zveřejnění střetů zájmů mezi vydavatelem samým a jeho akcionáři, členy vedoucího orgánu, zaměstnanci a jakýmkoli fyzickými osobami, kteří buď přímo, nebo nepřímo vlastní více než 20 % jeho základního kapitálu nebo hlasovacích práv nebo kteří jakýmkoli jinými prostředky vykonávají kontrolní pravomoci nad uvedeným vydavatelem, držiteli významných tokenů vázaných na aktiva, jakýmkoli třetími stranami, které mají jednu z funkcí uvedených v čl. 30 odst. 5 písm. h), nebo nad jakoukoliv fyzickou nebo právnickou osobou, která má přímý nárok nebo právo na zpětnou výměnu v souladu s čl. 35 odst. 3.

19. Vydavatel porušuje čl. 28 odst. 1 tím, že neučiní všechny náležité kroky za účelem prevence, zjištění, řízení a zveřejnění střetů zájmů plynoucích ze správy a investic rezervních aktiv.
20. Vydavatel porušuje čl. 28 odst. 2 až 4 tím, že držitelům významných tokenů vázaných na aktiva nezpřístupní informace o obecné povaze a zdrojích střetů zájmů a krocích, které podnikl ke zmírnění těchto rizik, nebo tím, že toto zpřístupnění informací neuskuteční na trvalém nosiči, nebo tím, že v tomto zpřístupnění není dostatečně přesný na to, aby držitelé významných tokenů vázaných na aktiva mohli učinit informované rozhodnutí o koupi tokenů.
21. Vydavatel porušuje článek 29 tím, že neinformuje orgán EBA o veškerých změnách ve vedoucím orgánu.
22. Vydavatel porušuje čl. 30 odst. 1 tím, že nezavede spolehlivé systémy správy a řízení, včetně jasné organizační struktury s dobře vymezenými, transparentními a konzistentními hranicemi odpovědnosti, účinnými postupy k zjišťování, řízení, kontrole a oznamování rizik, kterým je nebo by mohl být vystaven, a přiměřenými mechanismy vnitřní kontroly včetně řádných administrativních a účetních postupů.
23. Vydavatel porušuje čl. 30 odst. 2 tím, že členové jeho vedoucího orgánu nemají potřebnou dobrou pověst a znalosti z hlediska kvalifikace, zkušeností a dovedností k výkonu svých povinností nebo k zajištění řádného a obezřetného řízení vydavatele.
24. Vydavatel porušuje čl. 30 odst. 5 tím, že nepřijme zásady a postupy dostatečně účinné k zajištění toho, že on sám i jeho řídicí pracovníci a zaměstnanci budou dodržovat veškerá ustanovení hlavy tohoto nařízení, včetně toho, že nezavede, nedodrží a nezachová jakékoli zásady a postupy stanovené v čl. 30 odst. 5 písm. a) až k).
25. Vydavatel porušuje čl. 30 odst. 5 tím, že nezavede a nezachová smluvní ujednání se třetími stranami podle čl. 30 odst. 5 písm. h), která přesně stanovují úlohy, povinnosti, práva a závazky každé třetí strany i vydavatele, nebo tím, že pro tyto smlouvy s přeshraniční dimenzí nestanoví jednoznačnou volbu práva.
26. Pokud vydavatel nezahájil plán uvedený v článku 42, porušuje čl. 30 odst. 6 tím, že nevyužívá vhodné a přiměřené systémy, zdroje a postupy za účelem zajištění nepřetržitého a pravidelného výkonu svých služeb a činností, nebo tím, že neudrží všechny své systémy a bezpečnostní přístupové protokoly v souladu s příslušnými normami Unie.

27. Vydavatel porušuje čl. 30 odst. 7 tím, že neurčí zdroje operačního rizika, nebo tím, že tato rizika neminimalizuje vypracováním vhodných systémů, kontrol a postupů.
28. Vydavatel porušuje čl. 30 odst. 8 tím, že nevypracuje zásady pro zachování provozu, které v případě přerušení zavedených systémů a postupů zajistí zachování nezbytných údajů, funkcí a činností, nebo v případě, že toto není možné, zajistí včasné obnovení těchto údajů a funkcí a včasný návrat k vydavatelovým činnostem.
29. Ledaže bylo povoleno držet nižší částku kapitálu v souladu s čl. 31 odst. 3, porušuje vydavatel čl. 31 odst. 1 písm. a) nebo čl. 41 odst. 4 tím, že nedodržuje po celou dobu kapitálové požadavky.
30. Vydavatel porušuje čl. 31 odst. 2, pokud se jeho kapitál neskládá z položek a nástrojů kmenového kapitálu tier 1 uvedených v člancích 26 až 30 nařízení (EU) č. 575/2013, a to po úplném odpočtu podle článku 36 uvedeného nařízení, aniž by se použila prahová hodnota pro výjimky uvedená v člancích 46 a 48 uvedeného nařízení.
31. Vydavatel porušuje čl. 31 odst. 3 tím, že nedodržuje kapitál požadovaný příslušným orgánem v důsledku hodnocení provedených v souladu s čl. 31 odst. 3.
32. Vydavatel porušuje čl. 32 odst. 1 tím, že nevytváří a neudržuje po celou dobu zásobu aktiv.
33. Vydavatel porušuje čl. 32 odst. 3, pokud jeho vedoucí orgán nezajistí účinné a řádné řízení rezervních aktiv.
34. Vydavatel porušuje čl. 32 odst. 3 tím, že nezajistí, aby vznik a znehodnocení významných tokenů navázaných na jiná aktiva byly vždy vyrovnány odpovídajícím navýšením nebo poklesem rezervních aktiv a aby toto navýšení nebo pokles byly patřičně řízeny s cílem zabránit veškerým nepříznivým dopadům na trh s rezervními aktivy.
35. Vydavatel porušuje čl. 32 odst. 4 tím, že nestanoví jasné a/nebo podrobné strategie pro stabilizační mechanismus tokenů, které nesplňují podmínky uvedené v čl. 32 odst. 4 písm. a) až g).
36. Vydavatel porušuje čl. 32 odst. 5 tím, že počínaje datem získání povolení nezadá jednou za šest měsíců vypracování nezávislého auditu rezervních aktiv.
37. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 1 tím, že nezavede, nedodržuje a nezachovává zásady, postupy a smluvní ujednání týkající se úschovy za účelem zajištění stálého plnění podmínek uvedených v čl. 33 odst. 1 písm. a) až d).

38. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 1 tím, že nemá zásady týkající se úschovy pro každou zásobu aktiv, kterou řídí.
39. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 2, pokud rezervní aktiva nejsou do pěti pracovních dní po vydání významných tokenů vázaných na aktiva v držení poskytovatele služeb souvisejících s kryptoaktivy nebo úvěrové instituce.
40. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že při výběru, jmenování a hodnocení úvěrové instituce a poskytovatele služeb souvisejících s kryptoaktivy, které jmenuje uschovateli rezervních aktiv, nejedná s patřičnou dovedností, péčí a obezřetností.
41. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že nezajistí, aby úvěrová instituce a poskytovatel služeb souvisejících s kryptoaktivy jmenování uschovateli rezervních aktiv měli nutné odborné znalosti a pověst na trhu k tomu, aby jednali jako uschovatelé těchto rezervních aktiv.
42. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že s uschovateli neuzavře smluvní ujednání, která zajistí, že rezervní aktiva v úschově jsou chráněna před nároky věřitelů uschovatelů.
43. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že nezavede zásady a postupy týkající se úschovy, které stanoví výběrová kritéria pro jmenování úvěrových institucí nebo poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy uschovatelem rezervních aktiv, a/nebo tím, že nezavede postupy pro přezkum jejich jmenování.
44. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že pravidelně nehodnotí jmenování úvěrových institucí nebo poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy uschovateli rezervních aktiv, nebo tím, že nevyhodnocuje své expozice uschovatelům, a/nebo tím, že průběžně nesleduje jejich finanční situaci.
45. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 4, pokud rezervní aktiva nejsou úvěrové instituci nebo poskytovateli služeb souvisejících s kryptoaktivy svěřena v souladu s čl. 33 odst. 4 písm. a) až d).
46. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 5, pokud jmenování uschovatele není doloženo písemnou smlouvou nebo pokud tato smlouva neupravuje tok informací, které jsou považovány za nezbytné k umožnění výkonu funkcí vydavatele, úvěrových institucí a poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy.
47. Vydavatel porušuje čl. 34 odst. 1 tím, že ukládá rezervní aktiva do jakýchkoli produktů, které nejsou vysoce likvidními finančními nástroji s minimálním tržním a

úvěrovým rizikem, nebo pokud tyto investice nelze rychle přeměnit do likvidní podoby s minimálním nepříznivým účinkem na cenu.

48. Vydavatel porušuje čl. 34 odst. 2 tím, že finanční nástroje, ve kterých jsou držena rezervní aktiva, nejsou v úschově.
49. Vydavatel porušuje čl. 34 odst. 3 tím, že nenese všechny zisky a ztráty, které plynou z investování rezervních aktiv.
50. Vydavatel porušuje čl. 35 odst. 1 tím, že nezavede, nedodržuje a nezachovává jasné a podrobné zásady a postupy v oblasti práv udělených držitelům významných tokenů vázaných na aktiva.
51. Pokud jsou držitelům významných tokenů vázaných na aktiva udělena práva uvedená v čl. 35 odst. 1, vydavatel porušuje čl. 35 odst. 2 tím, že nezavede zásady, které splňuje podmínky uvedené v čl. 35 odst. 2 písm. a) až e).
52. Pokud jsou držitelům významných tokenů vázaných na aktiva udělena práva uvedená v čl. 35 odst. 1, vydavatel porušuje čl. 35 odst. 2 tím, že nestanoví poplatky, které jsou přiměřené a úměrné skutečným nákladům, jež vydavateli významných tokenů vázaných na aktiva vznikly.
53. Pokud vydavatel neudělí práva uvedená v čl. 35 odst. 1 všem držitelům významných tokenů vázaných na aktiva, porušuje čl. 35 odst. 3 tím, že nevypracuje zásadu stanovující fyzické či právnické osoby, kterým jsou tato práva udělena, nebo tím, že nestanoví podmínky pro výkon těchto práv nebo povinnosti těchto osob.
54. Pokud vydavatel neudělí práva uvedená v čl. 35 odst. 1 všem držitelům významných tokenů vázaných na aktiva, porušuje čl. 35 odst. 3 tím, že nezavede nebo nezachovává příslušná smluvní ujednání s fyzickými či právnickými osobami, kterým byla tato práva udělena, nebo tím, že neuzavře vhodná smluvní ujednání, která stanoví úlohy, povinnosti, práva a závazky vydavatelů a všech těchto fyzických či právnických osob, nebo tím, že pro tato smluvní ujednání s přeshraniční dimenzí nestanoví jednoznačnou volbu práva.
55. Pokud vydavatel neudělí práva uvedená v čl. 35 odst. 1 všem držitelům významných tokenů vázaných na aktiva, porušuje čl. 35 odst. 4 tím, že nezavede mechanismus za účelem zajištění likvidity významných tokenů vázaných na aktiva.
56. Pokud vydavatel neudělí práva uvedená v čl. 35 odst. 1 všem držitelům významných tokenů vázaných na aktiva, porušuje čl. 35 odst. 4 tím, že neuzavře nebo nezachovává písemné dohody s poskytovateli služeb souvisejících s kryptoaktivy, nebo tím, že nezajistí, aby se od dostatečného počtu poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy vyžadovalo, aby pravidelně a předvídatelně podávali pevné kotace za konkurenceschopné ceny.

57. Pokud vydavatel neudělí práva uvedená v čl. 35 odst. 1 všem držitelům významných tokenů vázaných na aktiva, porušuje čl. 35 odst. 4 tím, že v případě významného kolísání hodnoty významných tokenů vázaných na aktiva nebo rezervních aktiv nezajistí přímou zpětnou výměnu významných tokenů vázaných na aktiva, nebo tím, že nestanoví poplatky, které jsou přiměřené a úměrné skutečným nákladům na zpětnou výměnu.
58. Pokud vydavatel neudělí práva uvedená v čl. 35 odst. 1 všem držitelům významných tokenů vázaných na aktiva, porušuje čl. 35 odst. 4 tím, že neuzavře a neudrží v platnosti smluvní ujednání za účelem zajištění toho, že výnosy z rezervních aktiv budou vyplaceny držitelům významných tokenů vázaných na aktiva v případě, že se vydavatel rozhodne ukončit činnost, přejde do řádné likvidace nebo mu je odebráno povolení.
59. Vydavatel porušuje článek 36 tím, že stanoví úroky nebo jiné výnosy spojené s délkou období, v němž držitel významných tokenů vázaných na aktiva tyto tokeny drží.
60. Vydavatel porušuje čl. 41 odst. 1 tím, že nepřijme, nezachovává a neuplatňuje zásadu odměňování, která podporuje spolehlivé a účinné řízení rizik tohoto vydavatele a která nevytváří pobídky k podhodnocení rizik.
61. Vydavatel porušuje čl. 41 odst. 2 tím, že nezajistí, aby jeho významné tokeny vázané na aktiva mohli držet v úschově různí poskytovatelé služeb souvisejících s kryptoaktivy s povolením k poskytování služeb uvedených v čl. 3 odst. 1 bodu 10, a to za spravedlivých, přiměřených a nediskriminačních podmínek.
62. Vydavatel porušuje čl. 41 odst. 2 tím, že nehodnotí nebo nesleduje potřeby likvidity pro uspokojení žádostí o odkoupení nebo výkon práv, jak je uvedeno v článku 36, držiteli významných tokenů vázaných na aktiva.
63. Vydavatel porušuje čl. 41 odst. 3 tím, že nevypracuje, nedodržuje nebo neprovádí zásady a postupy v oblasti řízení likvidity, nebo tím, že nezavede strategie a postupy k zajištění toho, aby rezervní aktiva měla odolný profil likvidity, který vydavateli významných tokenů vázaných na aktiva umožní normálně fungovat, a to i v případě scénáře nepříznivého vývoje v oblasti likvidity.
64. Vydavatel porušuje čl. 42 odst. 1 tím, že nemá zaveden plán, který je vhodný pro podporu řádného ukončení jeho činnosti podle platného vnitrostátního práva, nebo tím, že nestanoví plán, který dokazuje schopnost vydavatele významných tokenů vázaných na aktiva řádně ukončit činnost bez vzniku nežádoucí ekonomické újmy držitelů významných tokenů vázaných na aktiva nebo stability trhu s rezervními aktivy.

65. Vydavatel porušuje čl. 42 odst. 2 tím, že nemá zaveden plán, který obsahuje smluvní ujednání, postupy nebo systémy k zajištění toho, že výnosy z prodeje zbývajících rezervních aktiv budou vyplaceny držitelům významných tokenů vázaných na aktiva.
66. Vydavatel porušuje čl. 42 odst. 2 tím, že plán pravidelně nepřezkoumává a neaktualizuje.
67. Pokud nejsou splněny podmínky uvedené v čl. 77 odst. 2, porušuje vydavatel čl. 77 odst. 1 tím, že co nejdříve neinformuje veřejnost o vnitřních informacích, které se jej týkají, a to způsobem, který umožní snadný a všeobecný přístup k informacím a jejich úplné, správné a včasné posouzení ze strany veřejnosti.

Příloha VI: Seznam porušení povinností vydavatele významných elektronických peněžních tokenů uvedených v hlavě III

1. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 1 tím, že nevypracuje, neudrží a neuplatňuje zásady, postupy a smluvní ujednání týkající se úschovy za účelem zajištění stálého plnění podmínek uvedených v čl. 33 odst. 1 písm. a) až d).
2. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 1 tím, že nemá zásady týkající se úschovy pro každou zásobu aktiv, kterou řídí.
3. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 2, pokud rezervní aktiva nejsou do pěti pracovních dní po vydání významných elektronických peněžních tokenů v držení poskytovatele služeb souvisejících s kryptoaktivy nebo úvěrové instituce.
4. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že při výběru, jmenování a hodnocení úvěrové instituce a poskytovatele služeb souvisejících s kryptoaktivy, které jmenuje uschovateli rezervních aktiv, nejedná s patřičnou dovedností, péčí a obezřetností.
5. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že nezajistí, aby úvěrová instituce a poskytovatel služeb souvisejících s kryptoaktivy jmenování uschovateli rezervních aktiv měli nutné odborné znalosti a pověst na trhu k tomu, aby jednali jako uschovatelé těchto rezervních aktiv.
6. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že s uschovateli neuzavře smluvní ujednání, která zajistí, že rezervní aktiva v úschově jsou chráněna před nároky věřitelů uschovatelů.
7. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že nezavede zásady a postupy týkající se úschovy, které stanoví výběrová kritéria pro jmenování úvěrových institucí nebo poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy uschovatelem rezervních aktiv, a/nebo tím, že nezavede postupy pro přezkum jejich jmenování.
8. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 3 tím, že pravidelně nehodnotí jmenování úvěrových institucí nebo poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy uschovateli rezervních aktiv, nebo tím, že nehodnotí své expozice uschovatelům, a/nebo tím, že průběžně nesleduje jejich finanční situaci.
9. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 4, pokud rezervní aktiva nejsou úvěrové instituci nebo poskytovateli služeb souvisejících s kryptoaktivy svěřena v souladu s čl. 33 odst. 4 písm. a) až d).

10. Vydavatel porušuje čl. 33 odst. 5, pokud jmenování uschovatele není doloženo písemnou smlouvou, nebo pokud tato smlouva neupravuje tok informací, které jsou považovány za nezbytné k umožnění výkonu funkcí vydavatele, úvěrových institucí a poskytovatelů služeb souvisejících s kryptoaktivy.
11. Vydavatel porušuje čl. 34 odst. 1 tím, že ukládá rezervní aktiva do jakýchkoli produktů, které nejsou vysoce likvidními finančními nástroji s minimálním tržním a úvěrovým rizikem, nebo pokud tyto investice nelze rychle přeměnit do likvidní podoby s minimálním nepříznivým účinkem na cenu.
12. Vydavatel porušuje čl. 34 odst. 2 tím, že nedrží finanční nástroje, ve kterých jsou rezervní aktiva držena v úschově v souladu s článkem 33.
13. Vydavatel porušuje čl. 34 odst. 3 tím, že nenese všechny zisky a ztráty, které plynou z investování rezervních aktiv.
14. Vydavatel porušuje čl. 41 odst. 1 tím, že nepřijme, neuplatňuje a neudržuje zásadu odměňování, která podporuje spolehlivé a účinné řízení rizik tohoto vydavatele a která nevytváří pobídky k podhodnocení rizik.
15. Vydavatel porušuje čl. 41 odst. 2 tím, že nezajistí, aby jeho významné elektronické peněžní tokeny mohli držet v úschově různí poskytovatelé služeb souvisejících s kryptoaktivy s povolením k poskytování služeb uvedených v čl. 3 odst. 1 písm. 10, a to za spravedlivých, přiměřených a nediskriminačních podmínek.
16. Vydavatel porušuje čl. 41 odst. 3 tím, že nevypracuje, nedodrží nebo nezachovává zásady a postupy v oblasti řízení likvidity, nebo tím, že nezavede strategie a postupy k zajištění toho, aby rezervní aktiva měla odolný profil likvidity, který vydavateli umožní normálně fungovat, a to i v případě scénáře nepříznivého vývoje v oblasti likvidity.
17. Pokud není povoleno držet nižší částku kapitálu v souladu s čl. 31 odst. 3, porušuje vydavatel čl. 41 odst. 4 tím, že nedodrží po celou dobu kapitálové požadavky.
18. Vydavatel porušuje čl. 31 odst. 2, pokud se jeho kapitál neskládá z položek a nástrojů kmenového kapitálu tier 1 uvedených v člancích 26 až 30 nařízení (EU) č. 575/2013, a to po úplném odpočtu podle článku 36 uvedeného nařízení, aniž by se použila prahová hodnota pro výjimky uvedená ve člancích 46 a 48 uvedeného nařízení.
19. Vydavatel porušuje čl. 31 odst. 3 tím, že nedodrží kapitál požadovaný příslušným orgánem v důsledku hodnocení provedených v souladu s čl. 31 odst. 3.

20. Vydavatel porušuje čl. 42 odst. 1 tím, že nemá zaveden plán, který je vhodný pro podporu řádného ukončení jeho činnosti podle platného vnitrostátního práva, nebo tím, že nestanoví plán, který dokazuje schopnost vydavatele významných elektronických peněžních tokenů řádně ukončit svou činnost bez vzniku nežádoucí ekonomické újmy držitelů významných elektronických peněžních tokenů nebo ohrožení stability trhu s rezervními aktivy.
21. Vydavatel porušuje čl. 42 odst. 2 tím, že nemá zaveden plán, který obsahuje smluvní ujednání, postupy nebo systémy k zajištění toho, že výnosy z prodeje zbývajících rezervních aktiv budou vyplaceny držitelům významných elektronických peněžních tokenů.
22. Vydavatel porušuje čl. 42 odst. 2 tím, že plán pravidelně nepřezkoumává a neaktualizuje.
23. Pokud nejsou splněny podmínky uvedené v čl. 77 odst. 2, porušuje vydavatel čl. 77 odst. 1 tím, že co nejdříve neinformuje veřejnost o vnitřních informacích, které se jej týkají, a to způsobem, který umožní snadný a všeobecný přístup k informacím a jejich úplné, správné a včasné posouzení ze strany veřejnosti.