

V Bruseli 24. septembra 2020
(OR. en)

**Medziinštitucionálny spis:
2020/0265(COD)**

11053/20
ADD 1

EF 231
ECOFIN 849
CODEC 873
IA 63

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od: Jordi AYET PUIGARNAU, riaditeľ,
v zastúpení generálnej tajomníčky Európskej komisie

Dátum doručenia: 24. septembra 2020

Komu: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generálny tajomník Rady Európskej
únie

Č. dok. Kom.: COM(2020) 593 final

Predmet: PRÍLOHY k návrhu NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU
A RADY o trhoch s kryptoaktívami a o zmene smernice (EÚ) 2019/1937

Delegáciám v prílohe zasielame dokument COM(2020) 593 final.

Príloha: COM(2020) 593 final



V Bruseli 24. 9. 2020
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

PRÍLOHY

k

**návrhu NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY
o trhoch s kryptoaktívami a o zmene smernice (EÚ) 2019/1937**

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

PRÍLOHA I: Biely doklad (tzv. whitepaper) emitentov kryptoaktív o kryptoaktívach – minimálny obsah

Časť A: Všeobecné informácie o emitentovi

1. Názov emitenta;
2. Registrovaná adresa;
3. Dátum registrácie;
4. Identifikátor právneho subjektu;
5. Prípadne skupina podnikov, do ktorej patrí emitent;
6. Totožnosť, adresa a funkcie osôb patriacich do riadiaceho orgánu emitenta;
7. Vyhlásenie uvedené v článku 5 ods. 5;
8. Potenciálne konflikty záujmov;
9. Podrobné údaje o finančných výsledkoch emitenta za posledné 3 roky alebo v prípade, že emitent existuje menej než 3 roky, o finančných výsledkoch emitenta od dátumu jeho registrácie. Ak sa ponuka týka úžitkových tokenov, ktoré možno pri emisii účinne vymeniť za produkt alebo službu, emitent je od tejto požiadavky oslobodený.

Časť B: Informácie o projekte

1. Názov projektu alebo kryptoaktív (ak sa líši od názvu emitenta);
2. Podrobné údaje o všetkých fyzických alebo právnických osobách (vrátane adres a/alebo sídla spoločnosti) zapojených do realizácie projektu, ako sú poradcovia, vývojový tím a poskytovatelia služieb kryptoaktív;
3. Opis dôvodov emisie kryptoaktív;
4. Ak sa verejná ponuka kryptoaktív týka úžitkových tokenov, kľúčové vlastnosti produktov alebo služieb, ktoré sa vyvinuli alebo sa majú vyvinúť;
5. Informácie o organizácii projektu vrátane opisu minulých a budúcich čiastkových cieľov projektu a prípadne zdrojov, ktoré už boli na projekt pridelené;
6. Prípadne informácie o plánovanom použití finančných prostriedkov;
7. Výdavky súvisiace s verejnou ponukou kryptoaktív s výnimkou úžitkových tokenov.

Časť C: Informácie o verejnej ponuke kryptoaktív alebo ich prijatí na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva

1. Údaj, či sa whitepaper vzťahuje na verejnú ponuku kryptoaktív a/alebo na prijatie kryptoaktív na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva;
2. Prípadne suma, ktorá sa plánuje získať v rámci ponuky v akejkoľvek fiat mene alebo vo forme akéhokoľvek iného kryptoaktíva. Prípadne akýkoľvek minimálny výťažok (tzv. soft cap) (minimálna suma potrebná na realizáciu projektu) alebo maximálny výťažok (tzv. hard cap) (maximálna výška verejnej ponuky) stanovený pre verejnú ponuku kryptoaktív;
3. Emisná cena ponúkaného kryptoaktíva (vo fiat mene alebo vo forme akéhokoľvek iného kryptoaktíva);
4. Prípadne celkový počet kryptoaktív, ktoré sa majú ponúkať a/alebo prijať na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva;
5. Uvedenie držiteľov/kupujúcich, na ktorých sa zameriava verejná ponuka kryptoaktív a/alebo prijatie takýchto kryptoaktív na obchodovanie, vrátane všetkých obmedzení, pokiaľ ide o typ kupujúcich alebo držiteľov takýchto kryptoaktív;
6. Osobitné upozornenie, že kupujúci, ktorí sa zúčastňujú na verejnej ponuke kryptoaktív, budú môcť získať svoj príspevok späť, ak sa na konci verejnej ponuky nedosiahne minimálny výťažok (tzv. soft cap) (minimálna suma potrebná na realizáciu projektu) alebo ak sa ponuka zruší, a podrobný opis mechanizmu náhrad vrátane očakávaného harmonogramu splnenia náhrad;
7. Informácie o rôznych obdobiach ponuky kryptoaktív vrátane informácií o zvýhodnenej nákupnej cene pre predčasných kupujúcich kryptoaktív (predverejný predaj);
8. V prípade časovo obmedzených ponúk obdobie upisovania, počas ktorého je verejná ponuka otvorená, a opatrenia na zabezpečenie finančných prostriedkov alebo iných kryptoaktív, ako sa uvádza v článku 9;
9. Spôsoby platby za kúpu ponúkaných kryptoaktív;
10. V prípade iných kryptoaktív, než sú tokeny kryté aktívami alebo tokeny elektronických peňazí, informácie o práve na odstúpenie od zmluvy, ako sa uvádza v článku 12;
11. Informácie o spôsobe a harmonograme prevodu kúpených kryptoaktív na držiteľov;
12. Prípadne názov poskytovateľa služieb kryptoaktív zodpovedného za umiestnenie kryptoaktív a forma takéhoto umiestnenia (zaručené alebo nezaručené);
13. Prípadne názov obchodnej platformy pre kryptoaktíva, na ktorej sa žiada o prijatie na obchodovanie;
14. Právo uplatniteľné na verejnú ponuku kryptoaktív, ako aj príslušné súdy.

Časť D: Práva a povinnosti spojené s kryptoaktívami

1. Vyhlásenie uvedené v článku 5 ods. 6;

2. Opis charakteristík a funkcií kryptoaktív, ktoré sa ponúkajú alebo prijímajú na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva, vrátane informácií o tom, kedy sa plánujú tieto funkcie uplatňovať;
3. Opis prípadných práv a povinností kupujúceho a postupu a podmienok uplatňovania týchto práv;
4. Prípadne informácie o budúcich ponukách kryptoaktív, ktoré predkladá emitent, a o počte kryptoaktív, ktoré si ponecháva samotný emitent;
5. Ak sa ponuka kryptoaktív alebo prijatie na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva týka úžitkových tokenov, informácie o kvalite a kvantite produktov a/alebo služieb, ku ktorým úžitkové tokeny umožňujú prístup;
6. Ak sa verejná ponuka kryptoaktív alebo prijatie na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva týka úžitkových tokenov, informácie o tom, ako možno vyplatiť úžitkové tokeny výmenou za produkty alebo služby, na ktoré sa vzťahujú;
7. Ak sa neusiluje o prijatie kryptoaktív na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva, informácie o tom, ako a kde možno kryptoaktíva nadobudnúť alebo predať po verejnej ponuke;
8. Všetky obmedzenia voľnej prevoditeľnosti kryptoaktív, ktoré sa ponúkajú alebo prijímajú na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva;
9. Ak je účelom kryptoaktív zachovať stabilnú hodnotu prostredníctvom protokolov na zvýšenie alebo zníženie ich ponuky v reakcii na zmeny dopytu, opis fungovania takýchto protokolov.

Časť E: Informácie o súvisiacej technológii

1. Informácie o použitej technológii vrátane technológie distribuovanej databázy transakcií, protokolov a technických predpisov;
2. Opis interoperability súvisiaceho protokolu s inými protokolmi;
3. Prípadne algoritmus konsenzu;
4. Stimulačné mechanizmy na zabezpečenie transakcií a všetky uplatniteľné poplatky;
5. Ak sú kryptoaktíva emitované, prevádzané a ukladané v rámci distribuovanej databázy transakcií, ktorú prevádzkuje emitent alebo tretia strana konajúca v jeho mene, podrobný opis fungovania takejto distribuovanej databázy;
6. Informácie o prípadnom výsledku auditu použitej technológie.

Časť F: Riziká

1. Opis rizík spojených s emitentom kryptoaktív;
2. Opis rizík spojených s ponukou kryptoaktív a/alebo prijatím na obchodovanie na obchodnom mieste pre kryptoaktíva;

3. Opis rizík spojených s kryptoaktívami;
4. Opis rizík spojených s realizáciou projektu;
5. Opis rizík spojených s použitou technológiou, ako aj prípadných zmierňujúcich opatrení.

Príloha II: Dodatočné informácie, ktoré v bielych dokladoch o kryptoaktívach uvádzajú emitenti tokenov krytých aktívami

Časť A: Všeobecné informácie o emitentovi

1. Podrobný opis riadenia emitenta;
2. S výnimkou emitentov tokenov krytých aktívami, ktorí sú v súlade s článkom 15 ods. 3 oslobodení od nutnosti disponovať povolením, podrobnosti o povolení na činnosť emitenta tokenov krytých aktívami a názov príslušného orgánu, ktorý takéto povolenie udelil.

Časť B: Informácie o projekte

1. Opis úlohy, povinností a zodpovednosti všetkých subjektov, ktoré sú tretími stranami, uvedených v článku 30 ods. 5 písm. h).

Časť D: Práva a povinnosti spojené s kryptoaktívami

1. Informácie o povahe a vymáhateľnosti práv vrátane prípadného práva na priame vyplatenie alebo akýchkoľvek nárokov, ktoré držiteľia a každá právnická alebo fyzická osoba uvedená v článku 35 ods. 3 môžu mať na rezervné aktíva alebo voči emitentovi, vrátane spôsobu, akým sa s takýmito právami môže zaobchádzať v konkurznom konaní;
2. Prípadne vyhlásenie uvedené v článku 17 ods. 1 poslednom pododseku;
3. Prípadne informácie o opatreniach, ktoré emitent zaviedol s cieľom zabezpečiť likviditu tokenov krytých aktívami, vrátane názvu subjektov zodpovedných za zabezpečenie takejto likvidity;
4. Opis postupu pri vybavovaní sťažností a akéhokoľvek mechanizmu riešenia sporov alebo postupu nápravy, ktorý zaviedol emitent tokenov krytých aktívami.

Časť F: Riziká

1. Riziká súvisiace s hodnotou rezervných aktív vrátane rizík likvidity;
2. Riziká súvisiace s úschovou rezervných aktív;
3. Riziká súvisiace s investovaním rezervných aktív.

Časť G: Rezerva aktív

1. Podrobný opis mechanizmu zameraného na stabilizáciu hodnoty tokenov krytých aktívami vrátane právnych a technických aspektov;
2. Podrobný opis rezervných aktív a ich zloženie;

3. Opis mechanizmov, prostredníctvom ktorých sa emitujú, vytvárajú a ničia tokeny kryté aktívami;
4. Informácie o tom, či sa časť rezervných aktív investuje, a prípadne opis investičnej politiky pre rezervné aktíva;
5. Opis mechanizmov úschovy rezervných aktív vrátane oddelenia aktív, názvy úverových inštitúcií alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív vymenovaných za správcov.

6.

**Príloha III: Whitepaper uplatniteľný na emitentov tokenov elektronických peňazí –
minimálny obsah**

Časť A: Všeobecné informácie o emitentovi

1. Názov emitenta;
2. Registrovaná adresa;
3. Dátum registrácie;
4. Identifikátor právneho subjektu;
5. Prípadne skupina podnikov, do ktorej patrí emitent;
6. Totožnosť, adresa a funkcie osôb patriacich do riadiaceho orgánu emitenta;
7. Vyhlásenie uvedené v článku 46 ods. 4;
8. Potenciálne konflikty záujmov;
9. Podrobné údaje o finančných výsledkoch emitenta za posledné tri roky alebo v prípade, že emitent existuje menej než tri roky, o finančných výsledkoch emitenta od dátumu jeho registrácie;
10. S výnimkou emitentov tokenov elektronických peňazí, ktorí sú v súlade s článkom 43 ods. 2 oslobodení od nutnosti disponovať povolením, podrobnosti o povolení na činnosť emitenta tokenov elektronických peňazí a názov príslušného orgánu, ktorý udelil povolenie.

Časť B: Informácie o projekte

1. Podrobné údaje o všetkých fyzických alebo právnických osobách (vrátane adries a/alebo sídla spoločnosti) zapojených do procesu navrhovania a vývoja, ako sú poradcovia, vývojový tím a poskytovatelia služieb kryptoaktív.

Časť C: Informácie o verejnej ponuke tokenov elektronických peňazí alebo ich prijatí na obchodovanie

1. Údaj, či sa whitepaper vzťahuje na verejnú ponuku tokenov elektronických peňazí a/alebo na ich prijatie na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva;
2. Prípadne celkový počet tokenov elektronických peňazí, ktoré sa majú verejne ponúkať a/alebo prijať na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva;
3. Prípadne názov obchodnej platformy pre kryptoaktíva, na ktorej sa žiada o prijatie tokenov elektronických peňazí na obchodovanie;

4. Právo uplatniteľné na verejnú ponuku tokenov elektronických peňazí, ako aj príslušné súdy.

Časť D: Práva a povinnosti spojené s tokenmi elektronických peňazí

1. Podrobný opis prípadných práv a povinností držiteľa tokenov elektronických peňazí vrátane práva na vyplatenie v nominálnej hodnote, ako aj postupu a podmienok uplatňovania týchto práv;
2. Všetky súvisiace poplatky, ktoré účtuje emitent tokenov elektronických peňazí, keď si držiteľ tokenov elektronických peňazí uplatňuje právo na vyplatenie v nominálnej hodnote.

Časť E: Informácie o súvisiacej technológii

1. Informácie o použitej technológii vrátane technológie distribuovanej databázy transakcií, protokolov a technických predpisov, ktoré umožňujú držbu, uchovávanie a prevod takýchto tokenov elektronických peňazí;
2. Opis interoperability súvisiaceho protokolu s inými protokolmi;
3. Prípadne algoritmus konsenzu;
4. Stimulačné mechanizmy na zabezpečenie transakcií a všetky uplatniteľné poplatky;
5. Ak sú kryptoaktíva emitované, prevádzané a ukladané v rámci distribuovanej databázy transakcií, ktorú prevádzkuje emitent alebo tretia strana konajúca v jeho mene, podrobný opis fungovania takejto distribuovanej databázy;
6. Informácie o prípadnom výsledku auditu použitej technológie.

Časť F: Riziká

1. Opis rizík spojených s emitentom tokenov elektronických peňazí;
2. Opis rizík spojených s tokenmi elektronických peňazí;
3. Opis rizík spojených s použitou technológiou, ako aj prípadných zmierňujúcich opatrení.

Príloha IV – Minimálne kapitálové požiadavky na poskytovateľov služieb kryptoaktív

Poskytovatelia služieb kryptoaktív	Typ služieb kryptoaktív	Minimálne kapitálové požiadavky podľa článku ods. 1 písm. a)

Trieda 1	Poskytovateľ služieb kryptoaktív s povolením na poskytovanie týchto služieb kryptoaktív: <ul style="list-style-type: none"> – prijímanie a postupovanie pokynov v mene tretích strán a/alebo – poskytovanie poradenstva o kryptoaktívach a/alebo – vykonávanie pokynov v mene tretích strán a/alebo – umiestňovanie kryptoaktív. 	50 000 EUR
Trieda 2	Poskytovateľ služieb kryptoaktív s povolením na poskytovanie všetkých služieb kryptoaktív patriacich do triedy 1 a na: <ul style="list-style-type: none"> – úschovu a správu kryptoaktív v mene tretích strán. 	125 000 EUR
Trieda 3	Poskytovateľ služieb kryptoaktív s povolením na poskytovanie všetkých služieb kryptoaktív patriacich do triedy 2 a na: <ul style="list-style-type: none"> – výmenu kryptoaktív za fiat menu, ktorá je zákonným platidlom; – výmenu kryptoaktív za iné kryptoaktíva; – prevádzkovanie obchodnej platformy pre kryptoaktíva. 	150 000 EUR

Príloha V – Zoznam porušení ustanovení uvedených v hlavě III a hlavě VI v případě emitentů významných tokenů krytých aktivami

1. Emitent porušuje článok 21 tým, že neinformuje orgán EBA o všetkých zmenách svojho obchodného modelu, ktoré pravdepodobne budú mať podstatný vplyv na rozhodnutie všetkých skutočných alebo potenciálnych držiteľov významných tokenov krytých aktívami o kúpe, alebo tým, že neopíše takéto zmeny v bielom doklade o kryptoaktívach.

2. Emitent porušuje článok 21 tým, že nedodrží opatrenie požadované orgánom EBA v súlade s článkom 21 ods. 3.
3. Emitent porušuje článok 23 ods. 1 písm. a) tým, že nekoná čestne, spravodlivo a profesionálne.
4. Emitent porušuje článok 23 ods. 1 písm. b) tým, že nekomunikuje nestranne, jasne a nezavádzajúco s držiteľmi významných tokenov krytých aktívami.
5. Emitent porušuje článok 23 ods. 2 tým, že nekoná v najlepšom záujme držiteľov významných tokenov krytých aktívami, alebo tým, že poskytuje konkrétnym držiteľom preferenčné zaobchádzanie, ktoré nie je zverejnené v bielom doklade emitenta.
6. Emitent porušuje článok 24 tým, že na svojom webovom sídle neuverejňuje svoj schválený whitepaper o kryptoaktívach uvedený v článku 19 ods. 1, prípadne svoj pozmenený whitepaper o kryptoaktívach uvedený v článku 21 a svoje marketingové oznámenia uvedené v článku 25.
7. Emitent porušuje článok 24 tým, že neuverejňuje biele doklady o kryptoaktívach pred dátumom začatia verejnej ponuky významných tokenov krytých aktívami alebo pred prijatím týchto tokenov na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva.
8. Emitent porušuje článok 24 tým, že tým, že whitepaper o kryptoaktívach a marketingové oznámenia nenecháva dostupné, kým sú významné tokeny kryté aktívami v držbe verejnosti.
9. Emitent porušuje článok 25 ods. 1 tým, že uverejňuje marketingové oznámenia týkajúce sa verejnej ponuky významných tokenov krytých aktívami alebo prijatia takýchto významných tokenov krytých aktívami na obchodovanie na obchodnej platforme pre kryptoaktíva, ktoré nespĺňajú požiadavky stanovené v článku 25 ods. 1 písm. a) až d).
10. Ak nebol udelený priamy nárok ani právo na vyplatenie všetkým držiteľom významných tokenov krytých aktívami, emitent porušuje článok 25 ods. 2 tým, že vo svojich marketingových oznámeniach neuvádza jasné a jednoznačné vyhlásenie, že

držitelia takýchto tokenov nemajú nárok na rezervné aktíva alebo nemôžu mať od emitenta kedykoľvek vyplatené tieto tokeny.

11. Emitent porušuje článok 26 ods. 1 tým, že na svojom webovom sídle aspoň raz mesačne a/alebo jasne, presne a transparentne nezverejňuje sumu významných tokenov krytých aktívami v obehu a hodnotu a zloženie rezervných aktív uvedených v článku 32.
12. Emitent porušuje článok 26 ods. 2 tým, že na svojom webovom sídle čo najskôr a/alebo jasne, presne a transparentne nezverejňuje výsledok auditu rezervných aktív uvedených v článku 32.
13. Emitent porušuje článok 26 ods. 3 tým, že na svojom webovom sídle čo najskôr a jasne, presne a transparentne nezverejňuje každú udalosť, ktorá má alebo pravdepodobne bude mať podstatný vplyv na hodnotu významných tokenov krytých aktívami alebo na rezervné aktíva.
14. Emitent porušuje článok 27 ods. 1 tým, že nezavádza a/alebo nezachováva účinné a transparentné postupy na promptné, spravodlivé a jednotné vybavovanie sťažností prijatých od držiteľov významných tokenov krytých aktívami, alebo tým, že nezavádza postupy na uľahčenie vybavovania sťažností riešených medzi držiteľmi a subjektmi, ktoré sú tretími stranami, uvedenými v článku 30 ods. 5 písm. h).
15. Emitent porušuje článok 27 ods. 2 tým, že neumožňuje držiteľom významných tokenov krytých aktívami podávať sťažnosti bezplatne.
16. Emitent porušuje článok 27 ods. 3 tým, že nevypracúva a/alebo nesprístupňuje držiteľom významných tokenov krytých aktívami vzor na podávanie sťažností a/alebo nevedie záznamy o všetkých prijatých sťažnostiach a o všetkých opatreniach prijatých v reakcii na tieto sťažnosti.
17. Emitent porušuje článok 27 ods. 4 tým, že nevyšetří všetky sťažnosti včas a spravodlivo a/alebo v primeranej lehote neoznamuje držiteľom svojich významných tokenov krytých aktívami výsledok takýchto vyšetrovaní.
18. Emitent porušuje článok 28 ods. 1 tým, že nezachováva a nevykonáva účinné politiky a postupy, ktoré sú zamerané na prevenciu, identifikáciu, riadenie

a zverejňovanie konfliktov záujmov medzi samotným emitentom a jeho akcionármi, členmi jeho riadiaceho orgánu, jeho zamestnancami, všetkými fyzickými osobami, ktoré buď priamo alebo nepriamo vlastnia viac než 20 % základného imania alebo hlasovacích práv emitenta, alebo ktoré akýmkoľvek iným spôsobom vykonávajú kontrolu nad uvedeným emitentom, držiteľmi významných tokenov krytých aktívami, akoukoľvek treťou stranou vykonávajúcou jednu z funkcií uvedených v článku 30 ods. 5 písm. h) alebo každou právnickou alebo fyzickou osobou, ktorej bol v súlade s článkom 35 ods. 3 udelený priamy nárok alebo právo na vyplatenie.

19. Emitent porušuje článok 28 ods. 1 tým, že neprijíma všetky vhodné opatrenia na predchádzanie konfliktom záujmov vyplývajúcim zo správy a investovania rezervných aktív a na ich identifikáciu, riadenie a zverejňovanie.
20. Emitent porušuje článok 28 ods. 2 až 4 tým, že držiteľov významných tokenov krytých aktívami neinformuje o všeobecnej povahe a zdrojoch konfliktov záujmov a o krokoch prijatých na zmiernenie týchto rizík, tým, že tieto informácie neuvádza na trvanlivom nosiči, alebo tým, že toto zverejňovanie informácií nie je dostatočne presné, aby umožnilo držiteľom významných tokenov krytých aktívami prijať informované rozhodnutie o kúpe takýchto tokenov.
21. Emitent porušuje článok 29 tým, že neinformuje orgán EBA o všetkých zmenách v rámci svojho riadiaceho orgánu.
22. Emitent porušuje článok 30 ods. 1 tým, že nemá spoľahlivý systém riadenia, ktorý zahŕňa jasnú organizačnú štruktúru s presne vymedzenými, transparentnými a konzistentnými líniami zodpovednosti, účinné postupy zisťovania, riadenia, monitorovania a ohlasovania rizík, ktorým je alebo môže byť vystavený, ani primerané procesy vnútornej kontroly vrátane spoľahlivých administratívnych a účtovných postupov.
23. Emitent porušuje článok 30 ods. 2 tým, že má vo svojom riadiacom orgáne členov, ktorí nemajú potrebnú dobrú povesť a schopnosti, pokiaľ ide o kvalifikáciu, skúsenosti a zručnosti, na vykonávanie svojich povinností alebo na zabezpečenie spoľahlivého a obozretného riadenia emitenta.
24. Emitent porušuje článok 30 ods. 5 tým, že neprijíma politiky a postupy, ktoré nie sú dostatočne účinné na zaistenie dodržiavania tohto nariadenia vrátane dodržiavania všetkých ustanovení tejto hlavy jeho manažérmi a zamestnancami, a to aj tým, že nezavádza, nezachováva a nevykonáva žiadnu z politík a žiaden z postupov uvedených v článku 30 ods. 5 písm. a) až k).

25. Emitent porušuje článok 30 ods. 5 tým, že neuzatvára a nezachováva zmluvné dojednania so subjektmi, ktoré sú tretími stranami, uvedenými v článku 30 ods. 5 písm. h), v ktorých sa presne stanovujú úlohy, zodpovednosť, práva a povinnosti každého zo subjektov, ktoré sú tretími stranami, a emitenta, alebo tým, že nestanoví jednoznačný výber práva pre takéto zmluvy s dôsledkami na viaceré jurisdikcie.
26. Pokiaľ emitent neinicioval plán uvedený v článku 42, porušuje článok 30 ods. 6 tým, že nepoužíva vhodné a primerané systémy, zdroje alebo postupy na zabezpečenie nepretržitého a pravidelného poskytovania svojich služieb a vykonávania svojich činností, alebo tým, že neudržiava všetky svoje systémy a protokoly o bezpečnostnom prístupe v súlade s príslušnými normami Únie.
27. Emitent porušuje článok 30 ods. 7 tým, že neurčuje zdroje prevádzkového rizika alebo ich neminimalizuje prostredníctvom vývoja vhodných systémov, kontrol a postupov.
28. Emitent porušuje článok 30 ods. 8 tým, že nezavádza politiku kontinuity činnosti, ktorou sa zabezpečuje, aby sa v prípade prerušenia fungovania jeho systémov a postupov uchovali základné údaje a funkcie a aby sa pokračovalo vo vykonávaní ich činností, alebo ak to nie je možné, aby sa umožnila včasná obnova týchto údajov a funkcií a včasná obnova vykonávania jeho činností.
29. Pokiaľ emitentovi nebolo povolené držať nižšiu sumu vlastných zdrojov v súlade s článkom 31 ods. 3, porušuje článok 31 ods. 1 písm. a) alebo článok 41 ods. 4 tým, že neustále nedodržiava požiadavku na vlastné zdroje.
30. Emitent porušuje článok 31 ods. 2, keď jeho vlastné zdroje nepozostávajú z položiek a nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 uvedených v článkoch 26 až 30 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 po vykonaní odpočtov v plnom rozsahu podľa článku 36 uvedeného nariadenia bez uplatnenia prahových výnimiek podľa článkov 46 a 48 uvedeného nariadenia.
31. Emitent porušuje článok 31 ods. 3 tým, že nedodržiava vlastné zdroje požadované príslušným orgánom na základe posúdenia vykonaného v súlade s článkom 31 ods. 3.

32. Emitent porušuje článok 32 ods. 1 tým, že nevytvára a neustále neudržiava rezervu aktív.
33. Emitent porušuje článok 32 ods. 3, ak jeho riadiaci orgán nezabezpečuje účinnú a obozretnú správu rezervných aktív.
34. Emitent porušuje článok 32 ods. 3 tým, že nezabezpečuje, aby vytvorenie a zničenie významných tokenov krytých aktívami vždy zodpovedali príslušnému zvýšeniu alebo zníženiu hodnoty rezervných aktív a aby sa takéto zvýšenie alebo zníženie primerane spravovalo s cieľom zabrániť nepriaznivým vplyvom na trh s rezervnými aktívami.
35. Emitent porušuje článok 32 ods. 4 tým, že nemá jasné a/alebo podrobné politiky týkajúce sa stabilizačného mechanizmu takýchto tokenov, ktoré nespĺňajú podmienky stanovené v článku 32 ods. 4 písm. a) až g).
36. Emitent porušuje článok 32 ods. 5 tým, že nenariaďuje každých šesť mesiacov odo dňa udelenia povolenia nezávislý audit rezervných aktív.
37. Emitent porušuje článok 33 ods. 1 tým, že nezavádza, nezachováva alebo nevykonáva politiky, postupy a zmluvné dojednania týkajúce sa úschovy, ktorými sa neustále zabezpečuje plnenie podmienok uvedených v článku 33 ods. 1 písm. a) až d).
38. Emitent porušuje článok 33 ods. 1 tým, že nemá politiku úschovy pre každú rezervu aktív, ktorú spravuje.
39. Emitent porušuje článok 33 ods. 2, keď rezervné aktíva nie sú držané v úschove poskytovateľom služieb kryptoaktív alebo úverovou inštitúciou najneskôr do piatich pracovných dní po emisii významných tokenov krytých aktívami.
40. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že pri výbere, určovaní a preskúvaní úverových inštitúcií a poskytovateľov služieb kryptoaktív vymenovaných za správcov rezervných aktív nepostupuje s náležitou odbornosťou, starostlivosťou a obozretnosťou.

41. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že nezabezpečuje, aby úverové inštitúcie a poskytovatelia služieb kryptoaktív vymenovaní za správcov rezervných aktív mali potrebné odborné znalosti a povest' na trhu, aby mohli konať ako správcovia takýchto rezervných aktív.
42. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že nemá zmluvné dojednania so správcami zabezpečujúce, aby boli rezervné aktíva držané v úschove chránené pred pohľadávkami veriteľov správcov.
43. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že nemá politiky a postupy úschovy, v ktorých sa stanovujú kritériá výberu pre vymenovanie úverových inštitúcií alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív za správcov rezervných aktív, a/alebo tým, že nemá postup preskúmania takýchto vymenovaní.
44. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že pravidelne nepreskúmava vymenovanie úverových inštitúcií alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív za správcov rezervných aktív a/alebo tým, že nehodnotí svoje expozície voči takýmto správcom, a/alebo tým, že priebežne nemonitoruje finančné podmienky takýchto správcov.
45. Emitent porušuje článok 33 ods. 4, ak rezervné aktíva nie sú zverené úverovým inštitúciám ani poskytovateľom služieb kryptoaktív v súlade s článkom 33 ods. 4 písm. a) až d).
46. Emitent porušuje článok 33 ods. 5, ak vymenovanie správcu nie je doložené písomnou zmluvou alebo ak sa v takejto zmluve nereguluje tok informácií, ktoré sa považujú za potrebné na to, aby emitenti, úverové inštitúcie a poskytovatelia služieb kryptoaktív mohli vykonávať svoje funkcie.
47. Emitent porušuje článok 34 ods. 1 tým, že investuje rezervné aktíva do akýchkoľvek produktov, ktoré nie sú vysoko likvidnými finančnými nástrojmi s minimálnym trhovým a kreditným rizikom, alebo ak takéto investície nemožno rýchlo premeniť na likvidné prostriedky s minimálnym účinkom na cenu.
48. Emitent porušuje článok 34 ods. 2 tým, že nedrží v úschove finančné nástroje, v ktorých sú držané rezervné aktíva.

49. Emitent porušuje článok 34 ods. 3 tým, že nenesie všetky zisky a straty, ktoré vyplývajú z investovania rezervných aktív.
50. Emitent porušuje článok 35 ods. 1 tým, že nezavádza, nezachováva a nevykonáva jasné a podrobné politiky a postupy týkajúce sa práv udelených držiteľom významných tokenov krytých aktívami.
51. Ak sa držiteľom významných tokenov krytých aktívami udelia práva uvedené v článku 35 ods. 1, emitent porušuje článok 35 ods. 2 tým, že nezavedie politiku, ktorá spĺňa podmienky uvedené v článku 35 ods. 2 písm. a) až e).
52. Ak sa držiteľom významných tokenov krytých aktívami udelia práva uvedené v článku 35 ods. 1, emitent porušuje článok 35 ods. 2 tým, že nestanoví poplatky, ktoré sú primerané a úmerné skutočným nákladom, ktoré vznikli emitentom významných tokenov krytých aktívami.
53. Ak emitent neudelí práva uvedené v článku 35 ods. 1 všetkým držiteľom významných tokenov krytých aktívami, takýto emitent porušuje článok 35 ods. 3 tým, že nezavedie politiku, v ktorej sa uvádzajú fyzické alebo právnické osoby, ktorým sa takéto práva poskytujú, alebo tým, že nespresňuje podmienky uplatňovania týchto práv alebo povinnosti uložené týmto osobám.
54. Ak emitent neudelí práva uvedené v článku 35 ods. 1 všetkým držiteľom významných tokenov krytých aktívami, takýto emitent porušuje článok 35 ods. 3 tým, že neuzatvára alebo nezachováva primerané zmluvné dojednania s tými fyzickými alebo právnickými osobami, ktorým boli udelené takéto práva, alebo tým, že v týchto zmluvných dojednaniach nestanovuje úlohy, zodpovednosť, práva a povinnosti emitentov a každej z týchto fyzických alebo právnických osôb, alebo tým, že v takýchto zmluvných dojednaniach s cezhraničnými dôsledkami nestanovuje jednoznačný výber práva.
55. Ak emitent neudelí práva uvedené v článku 35 ods. 1 všetkým držiteľom významných tokenov krytých aktívami, takýto emitent porušuje článok 35 ods. 4 tým, že nezavádza mechanizmy na zabezpečenie likvidity tokenov krytých aktívami.
56. Ak emitent neudelí práva uvedené v článku 35 ods. 1 všetkým držiteľom významných tokenov krytých aktívami, takýto emitent porušuje článok 35 ods. 4 tým, že neuzatvára alebo nezachováva písomné dohody s poskytovateľmi služieb kryptoaktív, alebo tým, že nezabezpečuje, aby sa od dostatočného počtu poskytovateľov služieb kryptoaktív vyžadovalo pravidelné a predvídateľné zverejňovanie záväzných kotácií za konkurencieschopné ceny.

57. Ak emitent neudelí práva uvedené v článku 35 ods. 1 všetkým držiteľom významných tokenov krytých aktívami, takýto emitent porušuje článok 35 ods. 4 tým, že nezabezpečuje priame vyplatenie takýchto významných tokenov krytých aktívami v prípade významného kolísania hodnoty významných tokenov krytých aktívami alebo rezervných aktív, alebo tým, že neuplatňuje poplatky, ktoré sú primerané a úmerné skutočným nákladom vzniknutým v súvislosti s takýmto vyplatením.
58. Ak emitent neudelí práva uvedené v článku 35 ods. 1 všetkým držiteľom významných tokenov krytých aktívami, takýto emitent porušuje článok 35 ods. 4 tým, že neuzatvára a nezachováva zmluvné dojednania s cieľom zabezpečiť, aby sa držiteľom významných tokenov krytých aktívami vyplátili výnosy z rezervných aktív, ak sa emitent rozhodne zastaviť prevádzku alebo ak je predmetom riadneho ukončenia činností, prípadne ak mu bolo odňaté jeho povolenie.
59. Emitent porušuje článok 36 tým, že poskytuje úroky alebo akékoľvek iné výhody súvisiace s dĺžkou obdobia, počas ktorého držiteľ významných tokenov krytých aktívami drží takéto významné tokeny kryté aktívami.
60. Emitent porušuje článok 41 ods. 1 tým, že neprijíma, nevykonáva a nezachováva politiku odmeňovania, ktorá podporuje spoľahlivé a účinné riadenie rizík takýchto emitentov a ktorá nevytvára motivačné faktory na zmierňovanie noriem v oblasti rizík.
61. Emitent porušuje článok 41 ods. 2 tým, že nezabezpečuje, aby jeho významné tokeny kryté aktívami mohli na spravodlivom, primeranom a nediskriminačnom základe držať v úschove rôzni poskytovatelia služieb kryptoaktív, ktorým bolo udelené povolenie na poskytovanie služby uvedenej v článku 3 ods. 1 bode 10.
62. Emitent porušuje článok 41 ods. 2 tým, že neposudzuje alebo nemonitoruje potreby likvidity na splnenie žiadostí o vyplatenie alebo uplatňovanie práv uvedených v článku 36, ktoré predložili držiteľia významných tokenov krytých aktívami.
63. Emitent porušuje článok 41 ods. 3 tým, že nezavádza, nezachováva alebo nevykonáva politiku a postupy riadenia likvidity, alebo tým, že uvedenou politikou a postupmi nezabezpečuje, aby mali rezervné aktíva odolný profil likvidity, ktorý umožňuje emitentovi významných tokenov krytých aktívami pokračovať v normálnej prevádzke, a to aj v prípade vypätých scenárov týkajúcich sa likvidity.

64. Emitent porušuje článok 42 ods. 1 tým, že nemá zavedený plán, ktorý je vhodný na podporu riadneho ukončenia jeho činností podľa uplatniteľných vnútroštátnych právnych predpisov, alebo tým, že v uvedenom pláne nepreukazuje schopnosť emitenta významných tokenov krytých aktívami vykonať riadne ukončenie činností bez toho, aby to spôsobilo neprimerané hospodárske škody držiteľom významných tokenov krytých aktívami alebo narušilo stabilitu trhov s rezervnými aktívami.
65. Emitent porušuje článok 42 ods. 2 tým, že nemá zavedený plán, ktorý zahŕňa zmluvné dojednania, postupy alebo systémy na zabezpečenie toho, aby sa držiteľom významných tokenov krytých aktívami vyplatili výnosy z predaja zostávajúcich rezervných aktív.
66. Emitent porušuje článok 42 ods. 2 tým, že uvedený plán pravidelne nepreskúmava alebo neaktualizuje.
67. Pokiaľ nie sú splnené podmienky článku 77 ods. 2, emitent porušuje článok 77 ods. 1 tým, že čo najskôr neinformuje verejnosť o dôverných informáciách, ktoré sa týkajú daného emitenta, spôsobom, ktorý verejnosti umožňuje jednoduchý a rozšírený prístup k týmto informáciám a ich úplné, správne a včasné posúdenie.

Príloha VI: Zoznam porušení uvedených v hlave III v prípade emitentov významných tokenov elektronických peňazí

1. Emitent porušuje článok 33 ods. 1 tým, že nezavádza, nezachováva alebo nevykonáva politiky, postupy a zmluvné dojednania týkajúce sa úschovy, ktorými sa neustále zabezpečuje plnenie podmienok uvedených v článku 33 ods. 1 písm. a) až d).
2. Emitent porušuje článok 33 ods. 1 tým, že nemá politiku úschovy pre každú rezervu aktív, ktorú spravuje.
3. Emitent porušuje článok 33 ods. 2, keď rezervné aktíva nie sú držané v úschove poskytovateľom služieb kryptoaktív alebo úverovou inštitúciou najneskôr do piatich pracovných dní po emisii významných tokenov elektronických peňazí.
4. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že pri výbere, určovaní a preskúvaní úverových inštitúcií a poskytovateľov služieb kryptoaktív vymenovaných za správcov rezervných aktív nepostupuje s náležitou odbornosťou, starostlivosťou a obozretnosťou.
5. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že nezabezpečuje, aby úverové inštitúcie a poskytovatelia služieb kryptoaktív vymenovaní za správcov rezervných aktív mali potrebné odborné znalosti a povest' na trhu, aby mohli konať ako správcovia takýchto rezervných aktív.
6. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že nemá zmluvné dojednania so správcami zabezpečujúce, aby boli rezervné aktíva držané v úschove chránené pred pohľadávkami veriteľov správcov.
7. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že nemá politiky a postupy úschovy, v ktorých sa stanovujú kritériá výberu pre vymenovanie úverových inštitúcií alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív za správcov rezervných aktív a/alebo postup preskúmania takýchto vymenovaní.

8. Emitent porušuje článok 33 ods. 3 tým, že pravidelne nepreskúmava vymenovanie úverových inštitúcií alebo poskytovateľov služieb kryptoaktív za správcov rezervných aktív a/alebo tým, že nehodnotí svoje expozície voči takýmto správcom, a/alebo tým, že priebežne nemonitoruje finančné podmienky takýchto správcov.
9. Emitent porušuje článok 33 ods. 4, ak rezervné aktíva nie sú zverené úverovým inštitúciám ani poskytovateľom služieb kryptoaktív v súlade s článkom 33 ods. 4 písm. a) až d).
10. Emitent porušuje článok 33 ods. 5, ak vymenovanie správcu nie je doložené písomnou zmluvou alebo ak sa v takejto zmluve nereguluje tok informácií, ktoré sa považujú za potrebné na to, aby emitenti, úverové inštitúcie a poskytovatelia služieb kryptoaktív mohli vykonávať svoje funkcie.
11. Emitent porušuje článok 34 ods. 1 tým, že investuje rezervné aktíva do akýchkoľvek produktov, ktoré nie sú vysoko likvidnými finančnými nástrojmi s minimálnym trhovým a kreditným rizikom, alebo ak takéto investície nemožno rýchlo premeniť na likvidné prostriedky s minimálnym účinkom na cenu.
12. Emitent porušuje článok 34 ods. 2 tým, že nedrží v úschove finančné nástroje, v ktorých sú rezervné aktíva držané v úschove v súlade s článkom 33.
13. Emitent porušuje článok 34 ods. 3 tým, že nenesie všetky zisky a straty, ktoré vyplývajú z investovania rezervných aktív.
14. Emitent porušuje článok 41 ods. 1 tým, že neprijíma, nevykonáva a nezachováva politiku odmeňovania, ktorá podporuje spoľahlivé a účinné riadenie rizík takýchto emitentov a ktorá nevytvára motivačné faktory na zmiernovanie noriem v oblasti rizík.
15. Emitent porušuje článok 41 ods. 2 tým, že nezabezpečuje, aby jeho významné tokeny elektronických peňazí mohli na spravodlivom, primeranom a nediskriminačnom základe držať v úschove rôzni poskytovatelia služieb kryptoaktív, ktorým bolo udelené povolenie na poskytovanie služby uvedenej v článku 3 ods. 1 bode 10.
16. Emitent porušuje článok 41 ods. 3 tým, že nezavádza, nezachováva alebo nevykonáva politiku a postupy riadenia likvidity, alebo tým, že uvedenou politikou

a postupmi nezabezpečuje, aby mali rezervné aktíva odolný profil likvidity, ktoré umožňujú emitentovi pokračovať v normálnej prevádzke, a to aj v prípade vypätých scenárov týkajúcich sa likvidity.

17. Pokiaľ emitentovi nebolo povolené držať nižšiu sumu vlastných zdrojov v súlade s článkom 31 ods. 3, porušuje článok 41 ods. 4 tým, že neustále nedodržiava požiadavku na vlastné zdroje.
18. Emitent porušuje článok 31 ods. 2, keď jeho vlastné zdroje nepozostávajú z položiek a nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 uvedených v článkoch 26 až 30 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 po vykonaní odpočtov v plnom rozsahu podľa článku 36 uvedeného nariadenia bez uplatnenia prahových výnimiek podľa článkov 46 a 48 uvedeného nariadenia.
19. Emitent porušuje článok 31 ods. 3 tým, že nedodržiava vlastné zdroje požadované príslušným orgánom na základe posúdenia vykonaného v súlade s článkom 31 ods. 3.
20. Emitent porušuje článok 42 ods. 1 tým, že nemá zavedený plán, ktorý je vhodný na podporu riadneho ukončenia jeho činností podľa uplatniteľných vnútroštátnych právnych predpisov, alebo tým, že v uvedenom pláne nepreukazuje schopnosť emitenta významných tokenov elektronických peňazí vykonať riadne ukončenie činností bez toho, aby to spôsobilo neprimerané hospodárske škody držiteľom významných tokenov elektronických peňazí alebo narušilo stabilitu trhov s rezervnými aktívami.
21. Emitent porušuje článok 42 ods. 2 tým, že nemá zavedený plán, ktorý zahŕňa zmluvné dojednania, postupy alebo systémy na zabezpečenie toho, aby sa držiteľom významných tokenov elektronických peňazí vyplátili výnosy z predaja zostávajúcich rezervných aktív.
22. Emitent porušuje článok 42 ods. 2 tým, že uvedený plán pravidelne nepreskúmava alebo neaktualizuje.
23. Pokiaľ nie sú splnené podmienky článku 77 ods. 2, emitent porušuje článok 77 ods. 1 tým, že čo najskôr neinformuje verejnosť o dôverných informáciách, ktoré sa týkajú daného emitenta, spôsobom, ktorý verejnosti umožňuje jednoduchý a rozšírený prístup k týmto informáciám a ich úplné, správne a včasné posúdenie.