



Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 24 септември 2020 г.
(OR. en)

Междуетноститутуционално досие:
2020/0265 (COD)

11053/20
ADD 1

EF 231
ECOFIN 849
CODEC 873
IA 63

ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

От:	Генералния секретар на Европейската Комисия, подписано от г-н Jordi AYET PUIGARNAU, директор
Дата на получаване:	24 септември 2020 г.
До:	Г-н Јерре TRANHOLM-MIKKELSEN, генерален секретар на Съвета на Европейския съюз
№ док. Ком.:	COM(2020) 593 final
Относно:	ПРИЛОЖЕНИЯ към Предложение за РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА относно пазарите на криптоактиви и за изменение на Директива (ЕС) 2019/1937

Приложено се изпраца на делегациите документ COM(2020) 593 final.

Приложение: COM(2020) 593 final

Брюксел, 24.9.2020 г.
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

ПРИЛОЖЕНИЯ

КЪМ

**Предложение за РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА**

относно пазарите на криптоактиви и за изменение на Директива (ЕС) 2019/1937

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

ПРИЛОЖЕНИЕ I: Бяла книга за криптоактива за емитентите на криптоактиви
— минимално съдържание

Част А: Обща информация относно емитента

1. Наименование на емитента;
2. Седалище;
3. Дата на регистрация;
4. Идентификационен код на правния субект;
5. Когато е приложимо, групата предприятия, от която е част емитентът;
6. Самоличност, адрес и длъжност на лицата, влизащи в състава на управителния орган на емитента;
7. Заявлението, посочено в член 5, параграф 5;
8. Потенциални конфликти на интереси;
9. Подробна информация за финансовото състояние на емитента за последните 3 години, или, ако през тези 3 години той все още не е бил установен — информация за финансовото му състояние от датата на неговата регистрация. Когато предлагането се отнася за токени, които могат реално да бъдат обменени за продукт или услуга при емитирането им, емитентът се освобождава от това изискване.

Част Б: Информация относно проекта

1. Наименование на проекта или на криптоактивите (ако е различно от наименованието на емитента);
2. Подробна информация за всички физически или юридически лица (включително адреси и/или седалище на дружеството), които участват в изпълнението на проекта, като например консултанти, разработчици и доставчици на услуги за криптоактиви;
3. Описание на причините за емитирането на криптоактивите;
4. Когато публичното предлагане на криптоактиви се отнася за токени стоки или услуги — основните характеристики на продуктите или услугите, които са разработени или предстои да бъдат разработени;
5. Информация за организацията на проекта, включително описание на миналите и бъдещите етапи на проекта и, когато е приложимо, ресурсите, заделени за проекта;
6. Когато е приложимо, информация за планираното използване на средствата;
7. С изключение на токени за стоки или услуги — разходите, свързани с публичното предлагане на криптоактивите.

Част В: Информация за публичното предлагане на криптоактиви или за допускането им до търговия на платформа за търговия на криптоактиви

1. Информация дали бялата книга се отнася за публично предлагане на криптоактива и/или за допускане на криптоактиви до търговия на платформа за търговия с криптоактиви;

2. Когато е приложимо — размерът на средствата, който се цели да бъде набран чрез предлагането, под формата на фиатна валута или друг криптоактив. Когато е приложимо, долна граница (минимална сума, необходима за осъществяването на проекта) или горна граница (максимална сума на публичното предлагане), определени за публичното предлагане на криптоактивите;
3. Емисионната цена на предлаганите криптоактиви (във фиатна валута или други криптоактиви);
4. Когато е приложимо, общият брой на криптоактивите, които ще бъдат предложени публично и/или допуснати до търговия на платформа за търговия с криптоактиви;
5. Информация за държателите/купувачите, за които е предназначено публичното предлагане на криптоактивите и/или допускането им до търговия, включително ограниченията по отношение на вида купувачи или държатели на тези криптоактиви;
6. Изрично посочване на това дали купувачите, участващи в публичното предлагане на криптоактивите, ще бъдат в състояние да получат обратно своя депозит, ако долната граница (минималната сума, необходима за осъществяването на проекта) не бъде достигната в края на публичното предлагане или ако то бъде отменено, както и подробно описание на механизма за възстановяване на депозита, включително очаквания срок за приключването на това възстановяване;
7. Информация за различните периоди на предлагане на криптоактивите, включително информация за отстъпката от покупната цена при по-ранно закупуване на криптоактивите (продажби преди публичното предлагане);
8. Когато за публично предлагане е определен срок — периодът, през който могат да бъдат записани публично предлаганите криптоактиви, както и механизмите за защита на средствата или на други криптоактиви, както е посочено в член 9;
9. Методите на плащане за закупуване на предлаганите криптоактиви;
10. По отношение на криптоактиви, различни от токени, обезпечени с активи, или от токени за електронни пари — информация за правото на отказ, посочено в член 12;
11. Информация относно начина, по който закупените криптоактиви ще бъдат прехвърлени на държателите, и относно срока за прехвърлянето им;
12. Когато е приложимо, наименованието на доставчика на услуги за криптоактиви, който отговаря за пласирането на криптоактивите, както формата, под която се осъществява това пласиране (гарантирано или не);
13. Когато е приложимо, наименованието на платформата за търговия с криптоактиви, на която се иска допускане до търговия;
14. Законодателството, приложимо по отношение на публичното предлагане на криптоактивите, както и компетентните съдилища.

Част Г: Права и задължения, произтичащи от криптоактивите

1. Декларацията, посочена в член 5, параграф 6;

2. Описание на характеристиките и функциите на криптоактивите, които се предлагат публично или се допускат до търговия на платформа за търговия за криптоактиви, включително информация за това кога се планира функциите да бъдат приложени;
3. Описание на правата и задълженията (ако има такива), произтичащи за купувача, както и процедурата и условията за упражняване на тези права;
4. Когато е приложимо, информация за бъдещо предлагане на криптоактиви от страна на емитента и за броя на криптоактивите, задържани от самия емитент;
5. Когато предлагането на криптоактивите или допускането им до търговия на платформа за търговия с криптоактиви се отнася за токени за стоки или услуги — информация за качеството и количеството на продуктите и/или услугите, на които дават право токени за стоки или услуги;
6. Когато публичното предлагане на криптоактивите или допускането им до търговия на платформа за търговия на криптоактиви се отнася за токени за стоки или услуги — информация за начина, по който токени могат да бъдат откупени срещу продуктите или услугите, с които са свързани;
7. Когато не се иска допускане до търговия на платформа за търговия с криптоактиви — информация за начина и мястото на придобиване или продажба на криптоактивите след публичното предлагане;
8. Ограничения по отношение на свободното прехвърляне на криптоактивите, които се предлагат публично или се допускат до търговия на платформа за търговия с криптоактиви;
9. Когато по отношение на криптоактивите е налице стремеж за поддържане на стабилна стойност чрез протоколи за увеличаване или намаляване на тяхното предлагане в отговор на промени в търсенето — описание на начина, по който функционират тези протоколи.

Част Д: Информация за използваната технология

1. Информация за използваната технология, включително технологията на децентрализирания регистър, използваните протоколи и технически стандарти;
2. Описание на оперативната съвместимост на използвания протокол с други протоколи;
3. Когато е приложимо — алгоритъмът за консенсус;
4. Механизми за насърчаване сключването на сделките и съответните приложими такси;
5. Когато криптоактивите се емитират, прехвърлят и съхраняват в децентрализиран регистър, управляван от емитента или от трета страна, действащо от негово име — подробно описание на начина, по който функционира този децентрализиран регистър;
6. Информация за резултатите от одита на използваната технология (ако има такъв);

Част Е: Рискове

1. Описание на рисковете, свързани с емитента на криптоактивите;

2. Описание на рисковете, свързани с предлагането на криптоактивите и/или допускането им до търговия на платформа за търговия с криптоактиви;
3. Описание на рисковете, свързани с криптоактивите;
4. Описание на рисковете, свързани с изпълнението на проекта;
5. Описание на рисковете, свързани с използваната технология, както и мерките за смекчаването им (ако има такива).

Приложение II: Допълнителна информация за бялата книга за криптоактива по отношение на емитентите на токени, обезпечени с активи

Част А: Обща информация относно емитента

1. Подробно описание на управлението на емитента;
2. С изключение на емитентите на токени, обезпечени с активи, които са освободени от изискването за лицензиране в съответствие с член 15, параграф 3 — подробна информация за лицензирането като емитент на токени, обезпечени с активи, и наименование на компетентния орган, издал лиценза.

Част Б: Информация относно проекта

1. Описание на ролята, отговорностите и отчетността на субектите — трети страни, посочени в член 30, параграф 5, буква з);

Част Г: Права и задължения, произтичащи от криптоактивите

1. Информация за естеството и възможностите за упражняване на правата, включително прякото право на откупуване или на вземания, които държателите и юридическите или физическите лица, посочени в член 35, параграф 3, могат да предявят спрямо резервните активи или спрямо емитента, включително третирането на тези права при процедури по несъстоятелност;
2. Когато е приложимо, информацията, посочена в последната алинея от член 17, параграф 1;
3. Когато е приложимо, информация за мерките, въведени от емитента с цел гарантиране на ликвидността на токени, обезпечени с активи, включително наименованието на субектите, отговарящи за гарантирането на ликвидността;
4. Описание на процедурата за разглеждане на жалби, както и на механизмите за уреждане на спорове или процедурите за правна защита, установени от емитента на токени, обезпечени с активи.

Част Е: Рискове

1. Рисковете, свързани със стойността на резервните активи, включително ликвидните рискове;
2. Рисковете, свързани с попечителството на резервните активи;
3. Рисковете, свързани с инвестирането на резервните активи.

Част Ж: Резерв от активи

1. Подробно описание на механизма, с който се цели стабилизиране на стойността на посочените токени, обезпечени с активи, включително правните и техническите аспекти;
2. Подробно описание на резервните активи и техния състав;
3. Описание на механизмите за емитиране, създаване и унищожаване на токени, обезпечени с активи;
4. Информация за това дали част от резервните активи се инвестират и когато е приложимо, описание на инвестиционната политика по отношение на тези резервни активи;

5. Описание на договореностите относно попечителството на резервните активи, включително отделянето на активите, наименованието на кредитните институции или на доставчиците на услуги за криптоактиви, които са определени като попечители.

Приложение III: Бяла книга, изготвяна от емитентите на токени за електронни пари — минимално съдържание

Част А: Обща информация относно емитента

1. Наименование на емитента;
2. Седалище;
3. Дата на регистрация;
4. Идентификационен код на правния субект;
5. Когато е приложимо, групата предприятия, от която е част емитентът;
6. Самоличност, адрес и длъжност на лицата, влизащи в състава на управителния орган на емитента;
7. Декларацията, посочена в член 46, параграф 4;
8. Потенциални конфликти на интереси;
9. Подробна информация за финансовото състояние на емитента за последните три години, или, ако през тези три години той все още не е бил установен — информация за финансовото му състояние от датата на неговата регистрация.
10. С изключение на емитентите на токени за електронни пари, които са освободени от изискването за лицензиране в съответствие с член 43, параграф 2 — подробна информация за лицензирането като емитент на токени за електронни пари и наименование на компетентния орган, издал лиценза.

Част Б: Информация относно проекта

1. Подробна информация за всички физически или юридически лица (включително адреси и/или седалище на дружеството), които участват в проектирането и разработването, като например консултанти, разработчици и доставчици на услуги за криптоактиви;

Част В: Информация относно публичното предлагане на токени за електронни пари или за допускането им до търговия

1. Информация дали бялата книга се отнася за публично предлагане на токени за електронни пари и/или за допускането им до търговия на платформа за търговия с криптоактиви;
2. Когато е приложимо, общият брой на токените за електронни пари, които ще бъдат предложени публично и/или допуснати до търговия на платформа за търговия с криптоактиви;
3. Когато е приложимо, наименованието на платформата за търговия на криптоактиви, на която се кандидатства за допускане до търговия на токените за електронни пари.
4. Законодателството, приложимо по отношение на публичното предлагане на токените за електронни пари, както и компетентните съдилища.

Част Г: Права и задължения, произтичащи от токените за електронни пари

1. Подробно описание на правата и задълженията (ако има такива), които има държателят на токена за електронни пари, включително правото на откупуване

по номинална стойност, както и процедурата и условията за упражняване на тези права;

2. Всички свързани такси, които емитентът на токени за електронни пари начислява, когато държателят на токени за електронни пари упражнява правото си на откупуване по номинална стойност.

Част Д: Информация относно използваната технология

1. Информация за използваната технология, включително технологията на децентрализирания регистър, използваните протоколи и технически стандарти, които дават възможност тези токени за електронни пари да бъдат държани, съхранявани и прехвърляни;
2. Описание на оперативната съвместимост на използвания протокол с други протоколи;
3. Когато е приложимо — алгоритъмът за консенсус;
4. Механизми за насърчаване сключването на сделките и съответните приложими такси;
5. Когато криптоактивите се емитират, прехвърлят и съхраняват в децентрализиран регистър, управляван от емитента или от трета страна, действащо от негово име — подробно описание на начина, по който функционира този децентрализиран регистър;
6. Информация за резултатите от одита на използваната технология (ако има такъв);

Част Е: Рискове

1. Описание на рисковете, свързани с емитента на токени за електронни пари;
2. Описание на рисковете, свързани с токени за електронни пари;
3. Описание на рисковете, свързани с използваната технология, както и мерките за смекчаването им (ако има такива).

Приложение IV — Минимални капиталови изисквания към доставчиците на услуги за криптоактиви

Доставчици на услуги за криптоактиви	Вид услуги за криптоактиви	Минимални капиталови изисквания съгласно член 1, буква а)
Клас 1	Доставчик на услуги за криптоактиви, лицензиран за предоставяне на следните услуги за криптоактиви: — получаване и предаване на нареждания от името на трети	50 000 EUR

	страни; и/или – предоставяне на консултации относно криптоактивите; и/или – изпълнение на нареждания от името на трети страни; и/или – пласиране на криптоактиви;	
Клас 2	Доставчик на услуги за криптоактиви, лицензиран за предоставяне на услуги за криптоактиви от клас 1, както и: – попечителство и управление на криптоактиви от името на трети страни.	125 000 EUR
Клас 3	Доставчик на услуги за криптоактиви, лицензиран за предоставяне на услуги за криптоактиви от клас 2, както и: – обмен на криптоактиви срещу фиатна валута, представляваща законно платежно средство; – обмен на криптоактиви срещу други криптоактиви; – управление на платформа за търговия с криптоактиви.	150 000 EUR

Приложение V — Списък на нарушенията, посочени в дял III и дял VI, по отношение на емитентите на значими токени, обезпечени с активи

1. Емитентът нарушава член 21, ако не уведоми ЕБО за всяко изменение в своя бизнес модел, което е вероятно да окаже съществено влияние върху решението на съществуващ или потенциален държател на значими токени, обезпечени с активи, за покупка, или ако не опише такова изменение в бялата книга за криптоактива.
2. Емитентът нарушава член 21, ако не изпълни мярката, изискана от ЕБО в съответствие с член 21, параграф 3.
3. Емитентът нарушава член 23, параграф 1, буква а), ако не действа почтено, безпристрастно и професионално.
4. Емитентът нарушава член 23, параграф 1, ако не комуникира с държателите на значими токени, обезпечени с активи, по безпристрастен, ясен и неподвеждащ начин.
5. Емитентът нарушава член 23, параграф 2, ако не действа в интерес на държателите на значими токени, обезпечени с активи, или като предоставя преференциално третиране на определени държатели, без това да е оповестено в изготвената от емитента бяла книга за криптоактива.
6. Емитентът нарушава член 24, ако не публикува на своя уебсайт одобрената бяла книга за криптоактива, както е посочено в член 19, параграф 1, и, когато е приложимо, изменената бяла книга за криптоактива, посочена в член 21, както и маркетинговите съобщения, посочени в член 25.
7. Емитентът нарушава член 24, ако не осигури публична достъпност на белите книги преди началната дата на публичното предлагане на значимите токени, обезпечени с активи, или датата на допускането им до търговия на платформа за търговия с криптоактиви.
8. Емитентът нарушава член 24, ако бялата книга за криптоактива и маркетинговите съобщения не останат на разположение за целия период, през който значимите токени, обезпечени с активи, се държат публично.
9. Емитентът нарушава член 25, параграф 1, ако публикува маркетингови съобщения, свързани с публичното предлагане на значими токени, обезпечени с активи, или с допускането им до търговия на платформа за търговия с криптоактиви, които не отговарят на изискванията, посочени в член 25, параграф 1, букви а) — г);

10. Когато прякото право на вземане или на откупуване не е предоставено на всички държатели на значими токени, обезпечени с активи, емитентът нарушава член 25, параграф 2, когато в маркетинговите съобщения не посочи ясно и недвусмислено, че държателите на тези токени нямат право на вземане спрямо резервните активи или не могат да откупят тези токени от емитента във всеки един момент;
11. Емитентът нарушава член 26, параграф 1, ако не оповестява на своя уебсайт най-малко веднъж месечно и/или по ясен, точен и прозрачен начин размера на значимите токени, обезпечени с активи, които са в обращение, и стойността и състава на резервните активи, посочени в член 32.
12. Емитентът нарушава член 26, параграф 2, ако във възможно най-кратък срок и/или по ясен, точен и прозрачен начин не оповести на своя уебсайт резултата от одита на резервните активи, посочен в член 32.
13. Емитентът нарушава член 26, параграф 3, ако във възможно най-кратък срок не оповести на своя уебсайт по ясен, точен и прозрачен начин всяко обстоятелство, което оказва или има вероятност да окаже значително въздействие върху стойността на значимите токени, обезпечени с активи, или върху резервните активи.
14. Емитентът нарушава член 27, параграф 1, ако не въведе и/или не поддържа ефективни и прозрачни процедури за своевременно, обективно и последователно разглеждане на жалби, получени от държателите на значими токени, обезпечени с активи, или ако не въведе процедури за улесняване на разглеждането на жалби между държателите и субекти — трети страни, както е посочено в член 30, параграф 5, буква з).
15. Емитентът нарушава член 27, параграф 2, ако не осигури на държателите на значими токени, обезпечени с активи, възможност за безплатно подаване на жалби.
16. Емитентът нарушава член 27, параграф 3, ако не изготви и/или не предостави на държателите на значими токени, обезпечени с активи, образец за подаване на жалби и/или ако не съхранява информация за всички получени жалби и за предприетите в отговор мерки.
17. Емитентът нарушава член 27, параграф 4, ако не разгледа всички жалби своевременно и обективно и/или ако не съобщи резултатите от разглеждането им на държателите на значимите токени, обезпечени с активи, в разумен срок.

18. Емитентът нарушава член 28, параграф 1, ако не поддържа и прилага ефективни политики и процедури за предотвратяване, установяване, управление и оповестяване на конфликтите на интереси между самия емитент и неговите акционери, членовете на управителния му орган, неговите служители, физическите лица, които пряко или косвено притежават 20 % или повече от акционерния капитал или от правата на глас или които упражняват по друг начин правомощия за контрол върху посочения емитент, държателите на значимите токени, обезпечени с активи, трети страни, изпълняващи една от функциите, посочени в член 30, параграф 5, буква з) или физическите или юридическите лица, на които е предоставено право на пряко вземане или право на откупуване, посочени в член 35, параграф 3.
19. Емитентът нарушава член 28, параграф 1, ако не вземе всички подходящи мерки за предотвратяване, установяване, управление и оповестяване на конфликти на интереси, свързани с управлението и инвестирането на резервните активи.
20. Емитентът нарушава член 28, параграфи 2 — 4, ако не е оповестил пред държателите на значими токени, обезпечени с активи, принципното естество и източниците на конфликтите на интереси, както и предприетите за смекчаването им стъпки, или ако не е оповестил тази информация на траен носител, или не е я е оповестил с необходимата прецизност, така че държателите на значими токени, обезпечени с активи, да могат да вземат информирано решение за закупуване на тези токени.
21. Емитентът нарушава член 29, ако не уведоми ЕБО за промени в състава на управителния си орган.
22. Емитентът нарушава член 30, параграф 1, ако не разполага с надеждни правила за управление, включващи ясна организационна структура с добре определена, прозрачна и последователна йерархия на отговорностите, ефективни процеси за определяне, управление, мониторинг и отчитане на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен, както и с адекватни процеси за вътрешен контрол, в т.ч. надеждни административни и счетоводни процедури.
23. Емитентът нарушава член 30, параграф 2, ако членовете на управителния му орган не притежават необходимата добра репутация и компетентност — по отношение на квалификацията, опита и уменията — които са им необходими за изпълнението на техните задължения и за гарантирането на надеждно и благоразумно управление на емитента.
24. Емитентът нарушава член 30, параграф 5, ако не въведе политики и процедури, които да бъдат достатъчно ефективни, за да осигурят спазването на изискванията на настоящия регламент, включително спазване от страна на неговите управители и служители на всички разпоредби на настоящия дял, и

ако не въведе, не поддържа и не прилага нито една от политиките и процедурите, посочени в член 30, параграф 5, букви а) — к);

25. Емитентът нарушава член 30, параграф 5, ако не сключи и не поддържа договорни споразумения със субектите — трети страни, посочени в член 30, параграф 5, буква з), в които точно се определят ролите, отговорностите, правата и задълженията на всеки един от тези субекти — трети лица, както и на емитента, или ако не посочи недвусмислено приложимото законодателство в договорните споразумения, които пораждат последствия в повече от една юрисдикция.
26. Освен ако не е започнал изпълнението на план, както е посочено в член 42, емитентът нарушава член 30, параграф 6, ако не използва подходящи и пропорционални системи, ресурси и процедури, с които да гарантира непрекъснатото и редовно изпълнение на своите услуги и дейности, или ако не поддържа всички свои системи и протоколи за сигурен достъп в съответствие с подходящи стандарти на Съюза
27. Емитентът нарушава член 30, параграф 7, ако не установи източниците на оперативни рискове или ако не сведе до минимум тези рискове чрез разработването на подходящи системи, проверки и процедури.
28. Емитентът нарушава член 30, параграф 8, ако не разработи политика за непрекъснатост на дейността, която в случай на прекъсване на работата на неговите системи и процедури да гарантира запазването на най-важните данни и функции и поддържането на техните дейности, или, когато това не е възможно, своевременното възстановяване на тези данни и функции и бързото възобновяване на неговите дейности.
29. Освен в случаите, когато му е разрешено да се поддържа по-нисък размер на собствените средства в съответствие с член 31, параграф 3, емитентът нарушава член 31, параграф 1, буква а) или член 41, параграф 4, ако не спазва във всеки един момент изискването за собствени средства.
30. Емитентът нарушава член 31, параграф 2, ако собствените му средства не се състоят от елементите на базовия капитал от първи ред и от инструментите, посочени в членове 26—30 от Регламент (ЕС) № 575/2013, след пълното приспадане, по силата на член 36 от посочения регламент, без да се прилагат освобождаванията от прага, посочени в членове 46 и 48 от същия регламент.
31. Емитентът нарушава член 31, параграф 3, ако след оценката, извършена по член 31, параграф 3, той не спазва капиталовите изисквания, определени от компетентния орган.

32. Емитентът нарушава член 32, параграф 1, ако не създаде резерв от активи и не поддържа този резерв във всеки един момент.
33. Емитентът нарушава член 32, параграф 3, ако управителният му орган не осигурява ефективно и предпазливо управление на резервните активи.
34. Емитентът нарушава член 32, параграф 3, ако не гарантира, че създаването и унищожаването на значими токени, обезпечени с активи, винаги се придружава от съответно увеличение или намаление на резервните активи и че това увеличение или намаление се управлява адекватно, за да се избегнат неблагоприятни въздействия върху пазара на резервните активи.
35. Емитентът нарушава член 32, параграф 4, ако не прилага ясни и/или подробни политики по отношение на механизма за стабилизиране на токени, които политики не отговарят на условията, определени в член 32, букви а) — ж).
36. Емитентът нарушава член 32, параграф 5, ако не възложи провеждането на независим одит на резервните активи на всеки 6 месеца, считано от датата на издаване на лиценза му.
37. Емитентът нарушава член 33, параграф 1, ако не установи, поддържа или прилага политики във връзка с попечителството, процедури и договорни споразумения, чрез които във всеки един момент се гарантира, че условията, изброени в член 33, параграф 1, букви а) — г), са изпълнени.
38. Емитентът нарушава член 33, параграф, ако няма политика за попечителство за всеки резерв от активи, който управлява.
39. Емитентът нарушава член 33, параграф 2, ако резервните активи не бъдат отдадени под попечителство от доставчик на услуги за криптоактиви или от кредитна институция в срок от 5 работни след издаването на значимите токени, обезпечени с активи.
40. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не си служи с необходимите умения, грижа и старание при подбора, определянето и преразглеждането на кредитните институции и доставчиците на услуги за криптоактиви, определени за попечители на резервните активи.
41. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не гарантира, че кредитните институции и доставчиците на услуги за криптоактиви, определени за попечители на резервните активи, разполагат с необходимия експертен опит и пазарна репутация, за да действат като попечители на тези резервни активи.

42. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не е сключил договорни споразумения с попечителите, които да гарантират, че държаните под попечителство резервни активи за защитени срещу претенции от страна на кредиторите на попечителите.
43. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не прилага политики и процедури за попечителство, в които се определят критериите за подбор на определените за попечители на резервните активи кредитни институции или доставчици на услуги за криптоактиви, и/или ако не прилага процедура за преразглеждане на така определените попечители.
44. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не преразглежда редовно определянето на кредитните институции или доставчиците на услуги за криптоактиви за попечители на резервните активи и/или ако не оценява експозициите си към тези попечители, и/или ако не осъществява текущ мониторинг на финансовото състояние на тези попечители.
45. Емитентът нарушава член 33, параграф 4, ако резервните активи не се поверяват на кредитни институции или доставчици на услуги за криптоактиви в съответствие с член 33, параграф 4, букви а) — г).
46. Емитентът нарушава член 33, параграф 5, ако определянето на попечител не се удостоверява чрез писмен договор или ако в този договор не се регламентира потокът от информацията, която се счита за необходима за изпълнението на функциите на емитентите, кредитните институции и доставчиците на услуги за криптоактиви.
47. Емитентът нарушава член 34, параграф 1, ако инвестира резервните активи в продукти, които не са високоликвидни финансови инструменти с минимален и пазарен и кредитен риск, или ако инвестициите не могат да бъдат ликвидирани бързо при минимален ефект върху цената.
48. Емитентът нарушава член 34, параграф 2, ако не държи под попечителство финансовите инструменти, в които се държат резервните активи.
49. Емитентът нарушава член 34, параграф 3, ако не поема всички печалби и загуби, произтичащи от инвестирането на резервните активи.
50. Емитентът нарушава член 35, параграф 1, ако не разработи, поддържа и прилага ясни и подробни политики и процедури относно правата, предоставени на държателите на значими токени, обезпечени с активи.

51. Когато на държателите на значими токени, обезпечени с активи, са предоставени правата, посочени в член 35, параграф 1, емитентът нарушава член 35, параграф 2, ако не разработи политика, която отговаря на условията, изброени в член 35, параграф 2, букви а) — д).
52. Когато на държателите на значими токени, обезпечени с активи, са предоставени правата, посочени в член 35, параграф 1, емитентът нарушава член 35, параграф 2, ако таксите, които начислява, не са пропорционални и съобразени с действителните разходи, направени от емитентите на значимите токени, обезпечени с активи.
53. Когато не предоставя правата, посочени в член 35, параграф 1, на всички държатели на значими токени, обезпечени с активи, емитентът нарушава член 35, параграф 3, ако не въведе политика, в която се определят физическите или юридическите лица, на които са предоставени такива права, или ако не посочи условията за упражняването на тези права или задълженията на тези лица.
54. Когато не предоставя правата, посочени в член 35, параграф 1, на всички държатели на значими токени, обезпечени с активи, емитентът нарушава член 35, параграф 3, ако не сключи и не поддържа подходящи договорни споразумения с физическите или юридическите лица, на които са предоставени правата, или ако не сключи договорни споразумения, в които се определят ролите, отговорностите, правата и задълженията на емитентите и на всяко едно от тези физически или юридически лица, или ако не посочи недвусмислено приложимото законодателство в тези договорни споразумения, ако те които пораждат последствия в повече от една юрисдикция.
55. Когато не предоставя правата, посочени в член 35, параграф 1, на всички държатели на значими токени, обезпечени с активи, емитентът нарушава член 35, параграф 4, ако не въведе механизми, с които да се гарантира ликвидността на значимите токени, обезпечени с активи.
56. Когато не предоставя правата, посочени в член 35, параграф 1, на всички държатели на значими токени, обезпечени с активи, емитентът нарушава член 35, параграф 4, ако не сключи и поддържа писмени споразумения с доставчиците на услуги за криптоактиви или ако не гарантира, че е налице достатъчен брой доставчици на услуги за криптоактиви, които са задължени редовно да обявяват обвързващи конкурентни котировки по предвидим начин.
57. Когато не предоставя правата, посочени в член 35, параграф 1, на всички държатели на значими токени, обезпечени с активи, емитентът нарушава член 35, параграф 4, ако не гарантира прякото откупуване на тези значими токени, обезпечени с активи, в случаите, в които е налице съществено колебание на стойността на значимите токени, обезпечени с активи, или на резервните активи, или ако начислява такси, които не са пропорционални и съобразени с действителните разходи, направени във връзка с това откупуване.

58. Когато не предоставя правата, посочени в член 35, параграф 1, на всички държатели на значими токени, обезпечени с активи, емитентът нарушава член 35, параграф 4, ако не сключи и поддържа договорни споразумения, за да гарантира, че постъпленията от резервните активи ще бъдат изплатени на държателите на значимите токени, обезпечени с активи, в случаите, в които емитентът реши да преустанови дейността си, предмет е на организирано прекратяване на дейността или лицензът му е бил отнет.
59. Емитентът нарушава член 36, ако изплаща лихви или други ползи, свързани с продължителността на периода, през който държателят на значимите токени, обезпечени с активи, държи тези значими токени, обезпечени с активи.
60. Емитентът нарушава член 41, параграф 1, ако не приеме, приложи и поддържа политика за възнагражденията, която насърчава надеждното и ефективно управление на риска на тези емитенти и не създава предпоставки за облекчаване на стандартите за управление на риска.
61. Емитентът нарушава член 41, параграф 2, ако не гарантира, че неговите значими токени, обезпечени с активи, могат да бъдат отдадени под попечителство на различни доставчици на услуги за криптоактиви, лицензирани за услугата, посочена в член 3, параграф 1, точка 10, при обективни, разумни и недискриминационни условия.
62. Емитентът нарушава член 41, параграф 2, ако не извършва оценка или мониторинг на нуждите от ликвидност, необходима за посрещането на исканията за откупуване или упражняването на правата, както е посочено в член 36, от страна на държателите на значими токени, обезпечени с активи.
63. Емитентът нарушава член 41, параграф 3, ако не въведе, поддържа или прилага политика и процедури за управление на ликвидността или ако не въведе политика и процедури, гарантиращи, че резервните активи са с устойчив ликвиден профил, който дава възможност на емитента на значими токени, обезпечени с активи, да продължи да осъществява дейността си нормално, включително в ситуации на сътресения по отношение на ликвидността.
64. Емитентът нарушава член 42, параграф 1, ако не разполага с план, който е подходящ, за да осигури организирано прекратяване на дейността му съгласно приложимото национално законодателство, или ако не разполага с план, който доказва възможността на емитента на значими токени, обезпечени с активи, да проведе организирано прекратяване на дейността, без да причинява неоправдани икономически вреди на държателите на значими токени, обезпечени с активи, или на стабилността на пазарите на резервните активи.

65. Емитентът нарушава член 42, параграф 2, ако не разполага с план, който включва договорни споразумения, процедури или системи, за да се гарантира, че постъпленията от продажбата на оставащите резервни активи се изплащат на държателите на значимите токени, обезпечени с активи.
66. Емитентът нарушава член 42, параграф 2, ако не преразглежда или не актуализира редовно този план.
67. Освен ако са изпълнени условията на член 77, параграф 2, емитентът нарушава член 77, параграф 1, ако не информира обществеността във възможно най-кратък срок за вътрешна информация, която се отнася за този емитент, по начин, който дава възможност за лесен достъп до тази информация от широк кръг лица, както и за пълна, точна и навременна оценка на информацията от страна на обществеността.

Приложение VI: Списък на нарушенията, посочени в дял III, по отношение на емитентите на значими токени за електронни пари

1. Емитентът нарушава член 33, параграф 1, ако не установи, поддържа или прилага политики във връзка с попечителството, процедури и договорни споразумения, чрез които във всеки един момент се гарантира, че условията, изброени в член 33, параграф 1, букви а) — г), са изпълнени.
2. Емитентът нарушава член 33, параграф, ако няма политика за попечителство за всеки резерв от активи, който управлява.
3. Емитентът нарушава член 33, параграф 2, ако резервните активи не бъдат отдадени под попечителство от доставчик на услуги за криптоактиви или от кредитна институция в срок от 5 работни след издаването на значимите токени за електронни пари.
4. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не си служи с необходимите умения, грижа и старание при подбора, определянето и преразглеждането на кредитните институции и доставчиците на криптоактиви, определени за попечители на резервните активи.
5. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не гарантира, че кредитните институции и доставчиците на услуги за криптоактиви, определени за попечители на резервните активи, разполагат с необходимия експертен опит и пазарна репутация, за да действат като попечители на тези резервни активи.
6. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не е сключил договорни споразумения с попечителите, които да гарантират, че държаните под попечителство резервни активи за защитени срещу претенции от страна на кредиторите на попечителите.
7. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не разполага с политики и процедури за попечителство, в които се определят критериите за подбор на определените за попечители на резервните активи кредитни институции или доставчици на услуги за криптоактиви, и/или процедура за преразглеждане на това определяне.
8. Емитентът нарушава член 33, параграф 3, ако не преразглежда редовно определянето на кредитните институции или доставчиците на услуги за криптоактиви за попечители на резервните активи и/или ако не оценява експозициите си към тези попечители, и/или ако не осъществява текущ мониторинг на финансовото състояние на тези попечители.

9. Емитентът нарушава член 33, параграф 4, ако резервните активи не се поверяват на кредитни институции или доставчици на услуги за криптоактиви в съответствие с член 33, параграф 4, букви а) — г).
10. Емитентът нарушава член 33, параграф 5, ако определянето на попечител не се удостоверява чрез писмен договор или ако в този договор не се регламентира потокът от информацията, която се счита за необходима за изпълнението на функциите на емитентите, кредитните институции и доставчиците на услуги за криптоактиви.
11. Емитентът нарушава член 34, параграф 1, ако инвестира резервните активи в продукти, които не са високоликвидни финансови инструменти с минимален и пазарен и кредитен риск, или ако инвестициите не могат да бъдат ликвидирани бързо при минимален ефект върху цената.
12. Емитентът нарушава член 34, параграф 2, ако не държи под попечителство финансовите инструменти, в които се държат резервните активи, в съответствие с член 33.
13. Емитентът нарушава член 34, параграф 3, ако не поема всички печалби и загуби, произтичащи от инвестирането на резервните активи.
14. Емитентът нарушава член 41, параграф 1, ако не приеме, приложи и поддържа политика за възнагражденията, която насърчава надеждното и ефективно управление на риска на тези емитенти и не създава предпоставки за облекчаване на стандартите за управление на риска.
15. Емитентът нарушава член 41, параграф 2, ако не гарантира, че неговите значими токени за електронни пари могат да бъдат отдадени под попечителство на различни доставчици на услуги за криптоактиви, лицензирани за услугата, посочена в член 3, параграф 1, точка 10, при обективни, разумни и недискриминационни условия.
16. Емитентът нарушава член 41, параграф 3, ако не въведе, поддържа или прилага политика и процедури за управление на ликвидността или ако не въведе политика и процедури, гарантиращи, че резервните активи са с устойчив ликвиден профил, който дава възможност на емитента да продължи да осъществява дейността си нормално, включително в ситуации на сътресения по отношение на ликвидността.
17. Освен в случаите, когато му е разрешено да се поддържа по-нисък размер на собствените средства в съответствие с член 31, параграф 3, емитентът нарушава член 41, параграф 4, ако не спазва във всеки един момент изискването за собствени средства.

18. Емитентът нарушава член 31, параграф 2, ако собствените му средства не се състоят от елементите на базовия капитал от първи ред и от инструментите, посочени в членове 26—30 от Регламент (ЕС) № 575/2013, след пълното приспадане, по силата на член 36 от посочения регламент, без да се прилагат освобождаванията от прага, посочени в членове 46 и 48 от същия регламент.
19. Емитентът нарушава член 31, параграф 3, ако след оценката, извършена по член 31, параграф 3, той не спази капиталовите изисквания, определени от компетентния орган.
20. Емитентът нарушава член 42, параграф 1, ако не разполага с план, който е подходящ, за да осигури организирано прекратяване на дейността му съгласно приложимото национално законодателство, или ако не разполага с план, който доказва възможността на емитента на значими токени за електронни пари да проведе организирано прекратяване на дейността, без да причинява неоправдани икономически вреди на държателите на токени за електронни пари или на стабилността на пазарите на резервните активи.
21. Емитентът нарушава член 42, параграф 2, ако не разполага с план, който включва договорни споразумения, процедури или системи, за да се гарантира, че постъпленията от продажбата на оставащите резервни активи се изплащат на държателите на значимите токени за електронни пари.
22. Емитентът нарушава член 42, параграф 2, ако не преразглежда или не актуализира редовно този план.
23. Освен ако са изпълнени условията на член 77, параграф 2, емитентът нарушава член 77, параграф 1, ако не информира обществеността във възможно най-кратък срок за вътрешна информация, която се отнася за този емитент, по начин, който дава възможност за лесен достъп до тази информация от широк кръг лица, както и за пълна, точна и навременна оценка на информацията от страна на обществеността.