

Brüssel, 24. september 2020  
(OR. en)

---

Institutsioonidevaheline  
dokument:  
2020/0265(COD)

---

11053/20  
ADD 1

EF 231  
ECOFIN 849  
CODEC 873  
IA 63

## SAATEMÄRKUSED

|                       |                                                                                                                                                                   |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Saatja:               | Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Jordi AYET PUIGARNAU, direktor                                                                                      |
| Kättesaamise kuupäev: | 24. september 2020                                                                                                                                                |
| Saaja:                | Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär                                                                                                       |
| Komisjoni dok nr:     | COM(2020) 593 final                                                                                                                                               |
| Teema:                | LISAD järgmise dokumendi juurde:<br>Ettepanek: EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS, mis käsitleb krüptovaraturge ja millega muudetakse direktiivi (EL) 2019/1937 |

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument COM(2020) 593 final.

Lisatud: COM(2020) 593 final

Brüssel, 24.9.2020  
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

## **LISAD**

**järgmise dokumendi juurde:**

**Ettepanek: EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS,  
mis käsitleb krüptovaraturge ja millega muudetakse direktiivi (EL) 2019/1937**

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

## **I LISA. Krüptovarade emitentide krüptovara valge raamat – miinimumteave**

### **A osa: üldine teave emitendi kohta**

1. Emitendi nimi.
2. Registrijärgne aadress.
3. Registrisse kandmise kuupäev
4. Juriidilise isiku tunnus.
5. Kui see on asjakohane, siis kontserni nimi, kuhu emitent kuulub.
6. Emitendi juhtorganisse kuuluvate isikute nimed, aadressid ja ülesanded.
7. Artikli 5 lõikes 5 osutatud avaldus.
8. Võimalikud huvide konfliktid.
9. Emitendi viimase kolme aasta finantsajalugu või, kui emitent ei ole viimased kolm aastat tegutsenud, emitendi finantsajalugu alates tema registrisse kandmise kuupäevast. Kui pakkumine on seotud kasutustokenitega, mida võib pärast emiteerimist vahetada toote või teenuse vastu, on emitent sellest nõudest vabastatud.

### **B osa: teave projekti kohta**

1. Projekti või krüptovarade nimi (kui erineb emitendi nimest).
2. Andmed kõigi füüsiliste ja juriidiliste isikute kohta (sh ettevõtte aadressid ja/või alaline asukoht), kes on seotud projekti elluviimisega, nt nõustajad, arendusmeeskond ja krüptovara teenuse osutajad.
3. Krüptovarade emiteerimise põhjuste kirjeldus.
4. Kui krüptovara avalik pakkumine puudutab kasutustokeneid, siis väljatöötatud või väljatöötatavate toodete või teenuste peamised omadused.
5. Teave projekti korralduse kohta, sh projekti seniste ja tulevaste oluliste vaheeesmärkide kirjeldused ning projekti jaoks juba eraldatud vahendid, kui see on asjakohane.
6. Kui see on asjakohane, siis teave rahaliste vahendite kavandatud kasutamise kohta.
7. Krüptovarade avaliku pakkumisega seotud kulud kõigi tokenite puhul peale kasutustokenite.

### **C osa: teave krüptovarade avaliku pakkumise või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamise kohta**

1. Märge selle kohta, kas valge raamat käsitleb krüptovarade avalikku pakkumist ja/või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamist.
2. Kui see on asjakohane, siis summa, mis pakkumise käigus kavatakse kaasata usaldusrahas või muus krüptovaras. Kui see on asjakohane, siis krüptovara avaliku pakkumise võimalik alampiir (projekti teostamiseks vajalik miinimumsumma) või ülempiir (avaliku pakkumise maksimumsumma).
3. Pakutava krüptovara emissioonihind (usaldusrahas või muus krüptovaras).
4. Kui see on asjakohane, siis pakutavate ja/või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubatavate krüptovarade koguarv.

5. Märges selle kohta, millistele omanikele/ostjatele on pakutavad ja/või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubatavad krüptovarad suunatud, kaasa arvatud selliste krüptovarade ostjate või omanike liigiga seotud võimalikud piirangud.
6. Eraldi teade selle kohta, et krüptovarade avalikul pakkumisel osalevatel ostjatel on võimalik oma rahaline osalus tagasi saada, kui avaliku pakkumise lõpuks jääb alampiir (projekti teostamiseks vajalik miinimumsumma) saavutamata või kui pakkumine tühistatakse, koos tagasimaksemehhanismi üksikasjaliku kirjeldusega, mis sisaldab muu hulgas tagasimaksete tegemise eeldatavat ajakava.
7. Teave krüptovara pakkumise eri perioodide kohta, kaasa arvatud teave krüptovarade varastele ostjatele mõeldud allahindluse kohta (avaliku pakkumise eelne müük).
8. Tähtajaliste pakkumiste korral märkimisperiood, mille jooksul avalik pakkumine toimub, ning kord, mille alusel rahalisi vahendeid või muid krüptovarasid kaitstakse, nagu on viidatud artiklis 9.
9. Pakutavate krüptovarade ostmiseks kasutatavad makseviisid.
10. Muude krüptovarade kui varapõhiste tokenite või e-raha tokenite puhul teave artiklis 12 osutatud taganemisõiguse kohta.
11. Teave selle kohta, kuidas ja millise ajakava kohaselt kantakse ostetud krüptovarad üle omanikele.
12. Kui see on asjakohane, siis krüptovarade suunatud pakkumise eest vastutava krüptovara teenuse osutaja nimi ja suunatud pakkumise vorm (tagatud või mitte).
13. Kui see on asjakohane, siis selle krüptovaradega kauplemise platvormi nimi, kus soovitakse krüptovara kauplemisele lubada.
14. Krüptovarade avaliku pakkumise suhtes kohaldatav õigus ja pädevad kohtud.

#### **D osa: krüptovaradega seotud õigused ja kohustused**

1. Artikli 5 lõikes 6 osutatud avaldus.
2. Pakutavate või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubatavate krüptovarade omaduste ja funktsioonide kirjeldus, kaasa arvatud teave selle kohta, millal kavatakse neid funktsioone kasutada.
3. Ostja õiguste ja kohustuste (kui neid on) kirjeldus ning nende õiguste kasutamise kord ja tingimused.
4. Kui see on asjakohane, siis teave asjaomase emitendi krüptovarade edasiste pakkumiste kohta ning emitendi endale jäetud krüptovarade arv.
5. Kui krüptovarade pakkumine või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamine puudutab kasutustokeneid, siis teave nende toodete ja/või teenuste kvaliteedi ja kvantiteedi kohta, millele antakse kasutustokeniga juurdepääs.
6. Kui krüptovarade avalik pakkumine või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamine puudutab kasutustokeneid, siis teave selle kohta, kuidas saab kasutustokeneid lunastada nende toodete või teenuste vastu, millega nad seotud on.
7. Kui ei ole taotletud krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamist, siis teave selle kohta, kuidas ja kus saab krüptovarasid omandada või müüa pärast avalikku pakkumist.
8. Piirangud, mis on seotud pakutavate ja/või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubatavate krüptovarade vaba võõrandamisega.

9. Kui krüptovarade väärtust püütakse hoida stabiilsena protokollide toel, millega suurendatakse või vähendatakse nõudluse muutumise korral pakkumist, siis kirjeldus selliste protokollide toimimise kohta.

**E osa: teave kasutatava tehnoloogia kohta**

1. Teave alustehnoloogia, sh kasutatud hajusraamatu tehnoloogia, protokollide ja tehniliste standardite kohta.
2. Alusprotokolli ja muude protokollide koostalitlusvõime kirjeldus.
3. Kui see on asjakohane, siis konsensuse algoritm.
4. Tehingute turvalisuse tagamiseks vajalikud stiimulmehhanismid ja võimalikud kehtivad tasud.
5. Kui krüptovarasid emiteeritakse, kantakse üle või säilitatakse hajusraamatus, mida korraldab emitent või tema nimel tegutsev kolmas isik, siis sellise hajusraamatu toimimise üksikasjalik kirjeldus.
6. Teave kasutatud tehnoloogia auditeerimise tulemuste kohta (kui see on olemas).

**F osa: riskid**

1. Krüptovarade emitendiga seotud riskide kirjeldus.
2. Krüptovarade pakkumise ja/või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamisega seotud riskide kirjeldus.
3. Krüptovaradega seotud riskide kirjeldus.
4. Projekti rakendamisega seotud riskide kirjeldus.
5. Kasutatava tehnoloogiaga seotud riskide kirjeldus ja riskimaandamismeetmed (kui neid on).

## **II lisa. Varapõhiste tokenite emitentide krüptovara valge raamatu täiendav teave**

### **A osa: üldine teave emitendi kohta**

1. Emitendi juhtimiskorra üldine kirjeldus.
2. Varapõhiste tokenite emitendi tegevusloa andmed ning sellise tegevusloa andnud pädeva asutuse nimi, välja arvatud artikli 15 lõike 3 kohaselt tegevusloa nõudest vabastatud varapõhiste tokenite emitentide puhul.

### **B osa: teave projekti kohta**

1. Artikli 30 lõike 5 punktis h osutatud kolmandate isikute rolli, kohustuste ja vastutuse kirjeldus.

### **D osa: krüptovaradega seotud õigused ja kohustused**

1. Teave õiguste laadi ja täitmisele pööratavuse kohta, sh otsese tagastamisõiguse ja nõudeõiguste kohta, mis omanikel ja artikli 35 lõikes 3 osutatud juriidilistel või füüsilistel isikutel võivad olla reservvarade või emitendi suhtes, sh teave selle kohta, kuidas neid õigusi võib käsitleda maksejõuetusmenetluses.
2. Kui see on asjakohane, siis artikli 17 lõike 1 viimases lõigus osutatud avaldus.
3. Kui see on asjakohane, siis teave korra kohta, mille emitent on kehtestanud, et tagada varapõhiste tokenite likviidsus, sh sellise likviidsuse tagamise eest vastutavate üksuste nimed.
4. Kaebuste käsitlemise korra ja võimaliku vaidluste lahendamise mehhanismi või kaebementluse kirjeldus, mille varapõhiste tokenite emitent on kehtestanud.

### **F osa: riskid**

1. Reservvarade väärtusega seotud riskid, sh likviidsusriskid.
2. Reservvarade hoidmisega seotud riskid.
3. Reservvarade investeerimisega seotud riskid.

### **G osa: varade reserv**

1. Varapõhiste tokenite väärtuse stabiliseerimise mehhanismi üksikasjalik kirjeldus, mis hõlmab ka õiguslikke ja tehnilisi aspekte.
2. Reservvarade ja nende koosseisu üksikasjalik kirjeldus.
3. Varapõhiste tokenite emiteerimise, loomise ja hävitamise mehhanismide kirjeldus.
4. Teave selle kohta, kas osa reservvaradest investeeritakse, ja kui see on asjakohane, siis reservvarade investeerimise põhimõtete kirjeldus.
5. Reservvarade hoidmise korra kirjeldus, sh varade eraldamine ning varade hoidjateks määratud krediidasutuste või krüptovarateenuse osutajate nimi.

### **III lisa. E-raha tokenite emitentide suhtes kohaldatav valge raamat – miinimumteave**

#### **A osa: üldine teave emitendi kohta**

1. Emitendi nimi.
2. Registrijärgne aadress.
3. Registrisse kandmise kuupäev.
4. Juriidilise isiku tunnus.
5. Kui see on asjakohane, siis kontserni nimi, kuhu emitent kuulub.
6. Emitendi juhtorganisse kuuluvate isikute nimed, aadressid ja ülesanded.
7. Artikli 46 lõikes 4 osutatud avaldus.
8. Võimalikud huvide konfliktid.
9. Emitendi viimase kolme aasta finantsajalugu või, kui emitent ei ole viimased kolm aastat tegutsenud, emitendi finantsajalugu alates tema registrisse kandmise kuupäevast.
10. E-raha tokenite emitendi tegevusloa andmed ning sellise tegevusloa andnud pädeva asutuse nimi, välja arvatud artikli 43 lõike 2 kohaselt tegevusloa nõudest vabastatud e-raha tokenite emitentide puhul.

#### **B osa: teave projekti kohta**

1. Andmed kõigi füüsiliste ja juriidiliste isikute kohta (sh ettevõtte aadressid ja/või alaline asukoht), kes on seotud projekteerimise ja arendamisega, nt nõustajad, arendusmeeskond ja krüptovarateenuse osutajad.

#### **C osa: teave e-raha tokenite avaliku pakkumise või kauplemisele lubamise kohta**

1. Märge selle kohta, kas valge raamat käsitleb e-raha tokenite avalikku pakkumist ja/või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamist.
2. Kui see on asjakohane, siis avalikult pakutavate ja/või krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubatavate e-raha tokenite koguarv.
3. Kui see on asjakohane, siis selle krüptovaradega kauplemise platvormi nimi, kus soovitakse e-raha tokeneid kauplemisele lubada.
4. E-raha tokenite avaliku pakkumise suhtes kohaldatav õigus ja pädevad kohtud.

#### **D osa: e-raha tokenitega seotud õigused ja kohustused**

1. E-raha tokeni omaniku õiguste ja kohustuste (kui neid on) üksikasjalik kirjeldus, sh nimiväärtuses tagastamise õigus ning selliste õiguste kasutamise kord ja tingimused.
2. Mis tahes seotud tasud, mida e-raha tokenite emitent kohaldab, kui e-raha tokenite omanik kasutab nimiväärtuses tagastamise õigust.

#### **E osa: teave kasutatava tehnoloogia kohta**

1. Teave kasutatava tehnoloogia, sh kasutatava hajusraamatu tehnoloogia, protokollide ja tehniliste standardite kohta, mis võimaldavad selliseid e-raha tokeneid hoida, säilitada ja üle kanda.

2. Alusprotokolli ja muude protokollide koostalitlusvõime kirjeldus.
3. Kui see on asjakohane, siis konsensuse algoritm.
4. Tehingute turvalisuse tagamiseks vajalikud stiimulmehhanismid ja võimalikud kehtivad tasud.
5. Kui krüptovarasid emiteeritakse, kantakse üle või säilitatakse hajusraamatus, mida korraldab emitent või tema nimel tegutsev kolmas isik, siis sellise hajusraamatu toimimise üksikasjalik kirjeldus.
6. Teave kasutatud tehnoloogia auditeerimise tulemuste kohta (kui see on olemas).

**F osa: riskid**

1. E-raha tokenite emitendiga seotud riskide kirjeldus.
2. E-raha tokenitega seotud riskide kirjeldus.
3. Kasutatava tehnoloogiaga seotud riskide kirjeldus ja riskimaandamismeetmed (kui neid on).

**IV lisa. Krüptovarateenuse osutajate miinimumkapitalinõuded**

| Krüptovarateenuse osutajad | Krüptovarateenuste liigid                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Miinimumkapitalinõuded vastavalt artikli 1 punktile a |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1. klass                   | Krüptovarateenuse osutaja, kellel on luba osutada järgmisi krüptovarateenuseid: <ul style="list-style-type: none"> <li>– krüptovaraga seotud korralduste vastuvõtmine ja edastamine kolmandate isikute nimel ja/või</li> <li>– nõu andmine krüptovarade kohta ja/või</li> <li>– krüptovaraga seotud korralduste täitmine kolmandate isikute nimel ja/või</li> <li>– krüptovarade suunatud pakkumine.</li> </ul> | 50 000 eurot                                          |
| 2. klass                   | Krüptovarateenuse osutaja, kellel on luba osutada kõiki 1. klassi kohta loetletud krüptovarateenuseid ja järgmisi teenuseid: <ul style="list-style-type: none"> <li>– krüptovarade hoidmine ja haldamine kolmandate isikute nimel.</li> </ul>                                                                                                                                                                   | 125 000 eurot                                         |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 3. klass | <p>Krüptovarateenuse osutaja, kellel on luba osutada kõiki 2. klassi kohta loetletud krüptovarateenuseid ja järgmisi teenuseid:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– krüptovarade vahetamine seaduslikuks maksevahendiks oleva usaldusraha vastu;</li> <li>– krüptovarade vahetamine muude krüptovarade vastu;</li> <li>– krüptovaradega kauplemise platvormi korraldamine.</li> </ul> | 150 000 eurot |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

**V lisa. III ja VI jaotises osutatud oluliste varapõhiste tokenite emitentide rikkumiste loetelu**

1. Emitent rikub artiklit 21, kui jätab EBA teavitamata mõnest oma ärimudeli muudatusest, millel on tõenäoliselt märkimisväärne mõju oluliste varapõhiste tokenite tegeliku või võimaliku omaniku ostuotsusele, või ei kirjelda sellist muudatust krüptovara valges raamatus.
2. Emitent rikub artiklit 21, kui ta ei järgi EBA poolt vastavalt artikli 21 lõikele 3 nõutud meedet.
3. Emitent rikub artikli 23 lõike 1 punkti a, kui ta ei tegutse ausalt, õiglaselt ja professionaalselt.
4. Emitent rikub artikli 23 lõike 1 punkti b, kui ta ei suhtle oluliste varapõhiste tokenite omanikega õiglasel, selgel ja mitteeksitaval viisil.
5. Emitent rikub artikli 23 lõiget 2, kui ta ei tegutse oluliste varapõhiste tokenite omanike parimates huvides või kohtleb konkreetseid omanikke soodsamalt, kuigi emitendi valges raamatus ei ole sellest räägitud.
6. Emitent rikub artiklit 24, kui ta ei avalda oma veebisaidil artikli 19 lõikes 1 osutatud heakskiidetud krüptovara valget raamatut ja, kui see on asjakohane, artiklis 21 osutatud muudetud krüptovara valget raamatut ning artiklis 25 osutatud reklaamteateid.
7. Emitent rikub artiklit 24, kui ta ei tee valgeid raamatuid üldsusele kättesaadavaks enne oluliste varapõhiste tokenite avaliku pakkumise alguskuupäeva või nende tokenite lubamist kauplemisele krüptovaradega kauplemise platvormil.
8. Emitent rikub artiklit 24, kui krüptovara valge raamat ja reklaamteated ei ole kättesaadavad kogu selle aja jooksul, mil olulised varapõhised tokenid on üldsuse omandis.
9. Emitent rikub artikli 25 lõiget 1, kui ta avaldab reklaamteateid selliste oluliste varapõhiste tokenite avaliku pakkumise kohta või selliste oluliste varapõhiste tokenite krüptovaradega kauplemise platvormil kauplemisele lubamise kohta, mis ei vasta artikli 25 lõike 1 punktides a–d sätestatud nõuetele.
10. Olukorras, kus kõigile oluliste varapõhiste tokenite omanikele ei ole antud otsest nõude- või tagastamisõigust, rikub emitent artikli 25 lõiget 2, kui ta jätab oma reklaamteadetes lisamata selge ja ühemõttelise avalduse selle kohta, et selliste

tokenite omanikel ei ole nõudeõigust reservvarade suhtes või nad ei saa neid tokeneid emitendile igal ajal tagastada.

11. Emitent rikub artikli 26 lõiget 1, kui ta ei avalikusta vähemalt kord kuus ja/või selgel, täpsel ja läbipaistval viisil oma veebisaidil ringluses olevate oluliste varapõhiste tokenite summat ning artiklis 32 osutatud reservvarade väärtust ja koosseisu.
12. Emitent rikub artikli 26 lõiget 2, kui ta ei avalikusta oma veebisaidil võimalikult kiiresti ja/või selgel, täpsel ja läbipaistval viisil artiklis 32 osutatud reservvarade auditi tulemusi.
13. Emitent rikub artikli 26 lõiget 3, kui ta ei avalikusta võimalikult kiiresti ning selgel, täpsel ja läbipaistval viisil sündmusi, millel on või tõenäoliselt on märkimisväärne mõju oluliste varapõhiste tokenite väärtusele või reservvaradele.
14. Emitent rikub artikli 27 lõiget 1, kui ta ei kehtesta ja/või ei säilita tõhusat ja läbipaistvat korda oluliste varapõhiste tokenite omanikelt saadud kaebuste kiireks, õiglaseks ja järjekindlaks käsitlemiseks või ei kehtesta korda, et hõlbustada kaebuste käsitlemist omanike ja kolmandast isikust üksuste vahel, nagu on viidatud artikli 30 lõike 5 punktis h.
15. Emitent rikub artikli 27 lõiget 2, kui ta ei võimalda oluliste varapõhiste tokenite omanikel tasuta kaebusi esitada.
16. Emitent rikub artikli 27 lõiget 3, kui ta ei tööta välja ja/või ei tee oluliste varapõhiste tokenite omanikele kättesaadavaks kaebuste esitamise vormi ja/või ei registreeri kõiki saadud kaebusi ja kaebuste põhjal võetud meetmeid.
17. Emitent rikub artikli 27 lõiget 4, kui ta ei uuri kõiki kaebusi õigeaegselt ja õiglaselt ja/või ei teata selliste uurimiste tulemustest oluliste varapõhiste tokenite omanikele mõistliku aja jooksul.
18. Emitent rikub artikli 28 lõiget 1, kui ta ei järgi ega rakenda tulemuslikke põhimõtteid ja menetlusi, et vältida, tuvastada, juhtida ja avalikustada huvide konflikte ühelt poolt emitendi enda ning teiselt poolt tema aktsionäride, juhtorgani liikmete, töötajate, otseselt või kaudselt üle 20 % emitendi aktsiakapitalist või hääleõigustest omavate või mis tahes muul viisil kõnealuse emitendi üle kontrolli omavate füüsiliste isikute, oluliste varapõhiste tokenite omanike, mõnd artikli 30 lõike 5 punktis h osutatud funktsiooni täitvate kolmandate isikute või vastavalt artikli 35 lõikele 3 otsese nõude- või tagastamisõiguse saanud füüsiliste või juriidiliste isikute vahel.

19. Emitent rikub artikli 28 lõiget 1, kui ta ei võta kõiki asjakohaseid meetmeid, et vältida, tuvastada, juhtida ja avalikustada huvide konflikte, mis tulenevad reservvarade haldamisest ja investeerimisest.
20. Emitent rikub artikli 28 lõikeid 2–4, kui ta ei avalikusta oluliste varapõhiste tokenite omanikele huvide konfliktide üldist laadi ja allikaid ega nende riskide maandamiseks võetud meetmeid või ei toimu selline avalikustamine püsival andmekandjal või ei ole emitent avalikustamisel piisavalt täpne, et oluliste varapõhiste tokenite omanikud saaksid teha selliste tokenite kohta teadliku ostuotsuse.
21. Emitent rikub artiklit 29, kui ta ei teata EBA-le juhtorgani muudatustest.
22. Emitent rikub artikli 30 lõiget 1, kui tal puudub kindel juhtimiskord, mis hõlmab selgesti määratletud, läbipaistvate ja sidusate vastutusalaadega selget organisatsioonilist struktuuri, tõhusaid menetlusi riskide või võimalike riskide tuvastamiseks, juhtimiseks, jälgimiseks ja nendest teatamiseks ning asjakohaseid sisekontrolliprotsesse, sh usaldusväärset juhtimis- ja raamatupidamiskorda.
23. Emitent rikub artikli 30 lõiget 2, kui tema juhtorgan on liikmeid, kellel puudub vajalik hea maine ja pädevus kvalifikatsiooni, kogemuste ja oskuste seisukohast, et täita oma ülesandeid või tagada emitendi kindel ja usaldusväärne juhtimine.
24. Emitent rikub artikli 30 lõiget 5, kui ta ei kehtesta põhimõtteid ja menetluspõhimõtteid, mis on piisavalt tulemuslikud, et tagada käesoleva määruse nõuete täitmine, sh see, et emitendi juhid ja töötajad täidavad kõiki asjaomase jaotise sätteid; ka siis, kui ta ei kehtesta, säilita ega rakenda artikli 30 lõike 5 punktides a–k osutatud põhimõtteid ja menetlusi.
25. Emitent rikub artikli 30 lõiget 5, kui ta ei sõlmi ja säilita artikli 30 lõike 5 punktis h osutatud kolmandast isikust üksustega lepingulisi kokkuleppeid, milles määratakse täpselt kindlaks iga sellise kolmandast isikust üksuse ja emitendi ülesanded, vastutus, õigused ja kohustused, või kui ta ei näe jurisdiktsiooniülese mõjuga lepingute puhul sõnaselgelt ette kohaldatavat õigust.
26. Kui emitent ei ole algatanud artiklis 42 osutatud kava, rikub ta artikli 30 lõiget 6, kui ta ei kasuta asjakohaseid ja proportsionaalseid süsteeme, vahendeid ja menetlusi, et tagada oma teenuste ja tegevuse jätkuvus ja korrapärasus, või ei taga kõigi oma süsteemide ja juurdepääsukontrolli protokollide vastavust asjakohastele liidu standarditele.
27. Emitent rikub artikli 30 lõiget 7, kui ta ei tee kindlaks operatsiooniriski allikaid või ei tööta nende riskide minimeerimiseks välja asjakohaseid süsteeme, kontrollimeetmeid ja menetlusi.

28. Emitent rikub artikli 30 lõiget 8, kui ta ei kehtesta talitluspidevuspoliitikat, millega tagatakse nende süsteemide ja menetluste katkestuste korral oluliste andmete ja funktsioonide säilitamine ning nende tegevuse jätkumine, või kui see ei ole võimalik, siis selliste andmete ja funktsioonide kiire taastamine ning tegevuse kiire taasalgustamine.
29. Kui ei ole antud luba hoida vähem omavahendeid vastavalt artikli 31 lõikele 3, rikub emitent artikli 31 lõike 1 punkti a või artikli 41 lõiget 4, kui ta ei täida igal ajal omavahendite nõudeid.
30. Emitent rikub artikli 31 lõiget 2, kui tema omavahendid ei koosne määruse (EL) nr 575/2013 artiklites 26–30 osutatud esimese taseme põhiomavahendite kirjetest ja instrumentidest pärast kõnealuse määruse artikli 36 kohaseid täies ulatuses mahaarvamisi, ilma et kohaldataks kõnealuse määruse artiklite 46 ja 48 kohaseid künnisega seotud erandeid.
31. Emitent rikub artikli 31 lõiget 3, kui ta ei hoia omavahendeid, mida nõuab pädev asutus pärast artikli 31 lõike 3 kohast hindamist.
32. Emitent rikub artikli 32 lõiget 1, kui ta ei loo varade reservi ega säilita seda igal ajal.
33. Emitent rikub artikli 32 lõiget 3, kui tema juhtorgan ei taga reservvarade tõhusat ja usaldusväärset haldamist.
34. Emitent rikub artikli 32 lõiget 3, kui ta ei taga, et oluliste varapõhiste tokenite loomise ja hävitamisega kaasneb alati vastav reservvarade suurendamine või vähendamine ning et sellist suurendamist või vähendamist juhitakse asjakohaselt, et hoida ära negatiivset mõju reservvarade turule.
35. Emitent rikub artikli 32 lõiget 4, kui tal puuduvad selged ja/või üksikasjalikud põhimõtted selliste tokenite stabiliseerimise mehhanismi kohta, mis ei vasta artikli 32 lõike 4 punktides a–g kirjeldatud tingimustele.
36. Emitent rikub artikli 32 lõiget 5, kui ta ei lase teha reservvarade sõltumatut auditit iga kuue kuu järel alates tegevusloa saamise kuupäevast.
37. Emitent rikub artikli 33 lõiget 1, kui ta ei kehtesta, säilita või rakenda hoidmispoliitikat, -menetlusi ja lepingulist korda, millega tagatakse igal ajal, et artikli 33 lõike 1 punktides a–d loetletud tingimused on täidetud.

38. Emitent rikub artikli 33 lõiget 1, kui tal puudub hoidmispoliitika iga hallatava varade reservi jaoks.
39. Emitent rikub artikli 33 lõiget 2, kui krüptovarateenuse osutaja või krediidasutus ei ole reservvarasid hoiule võtnud hiljemalt viie tööpäeva jooksul pärast oluliste varapõhiste tokenite emissiooni.
40. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui ta ei tegutse reservvarade hoidjaks määratud krediidasutuste ja krüptovarateenuse osutajate valimisel, määramisel ja läbivaatamisel piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega.
41. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui ta ei taga, et reservvarade hoidjaks määratud krediidasutustel ja krüptovarateenuse osutajatel on selliste reservvarade hoidjana tegutsemiseks vajalikud teadmised ja maine turul.
42. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui tal ei ole reservvarade hoidjatega lepingulisi kokkuleppeid, mis tagavad, et hoitavad reservvarad on kaitstud hoidjate võlausaldajate nõuete eest.
43. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui tal puuduvad hoidmispõhimõtted ja -menetlused, milles määratakse kindlaks valikukriteeriumid, mille alusel määratakse krediidasutused või krüptovarateenuse osutajad reservvarade hoidjaks, ja/või kui tal puudub selliste määramiste läbivaatamise kord.
44. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui ta ei vaata korrapäraselt läbi krediidasutuste või krüptovarateenuse osutajate reservvarade hoidjaks määramist ja/või kui ta ei hinda oma riske seoses selliste hoidjatega ja/või kui ta ei jälgi pidevalt selliste hoidjate finantsseisundit.
45. Emitent rikub artikli 33 lõiget 4, kui reservvarasid ei usaldata krediidasutustele või krüptovarateenuste osutajatele vastavalt artikli 33 lõike 4 punktidele a–d.
46. Emitent rikub artikli 33 lõiget 5, kui reservvarade hoidja määramist ei tõenda kirjalik leping või kui selline leping ei reguleeri sellise teabe liikumist, mida peetakse vajalikuks, et emitendid, krediidasutused ja krüptovarateenuse osutajad saaksid oma ülesandeid täita.
47. Emitent rikub artikli 34 lõiget 1, kui ta investeerib reservvarad toodetesse, mis ei ole minimaalse turu- ja krediidiriskiga väga likviidsed finantsinstrumendid, või kui selliseid investeeringuid ei saa likvideerida kiiresti ja minimaalse hinnamõjuga.

48. Emitent rikub artikli 34 lõiget 2, kui ta ei hoia finantsinstrumente, milles reservvarasid hoitakse.
49. Emitent rikub artikli 34 lõiget 3, kui ta ei kanna kogu reservvarade investeerimisest tulenevat kasu või kahju.
50. Emitent rikub artikli 35 lõiget 1, kui ta ei kehtesta, säilita ja rakenda selgeid ja üksikasjalikke põhimõtteid ja menetlusi, mis käsitlevad oluliste varapõhiste tokenite omanikele antud õigusi.
51. Kui oluliste varapõhiste tokenite omanikele antakse artikli 35 lõikes 1 osutatud õigused, rikub emitent artikli 35 lõiget 2, kui ta ei kehtesta poliitikat, mis vastab artikli 35 lõike 2 punktides a–e loetletud tingimustele.
52. Kui oluliste varapõhiste tokenite omanikele antakse artikli 35 lõikes 1 osutatud õigused, rikub emitent artikli 35 lõiget 2, kui ta ei kehtesta tasusid, mis on proportsionaalsed ja vastavuses oluliste varapõhiste tokenite emitentide tegelike kuludega.
53. Kui emitent ei anna artikli 35 lõikes 1 osutatud õigusi kõigile oluliste varapõhiste tokenite omanikele, rikub selline emitent artikli 35 lõiget 3, kui ta ei kehtesta põhimõtteid, millega määratakse kindlaks füüsilised või juriidilised isikud, kellele sellised õigused antakse, või jätab täpsustamata selliste õiguste kasutamise tingimused või neile isikutele kehtestatud kohustused.
54. Kui emitent ei anna artikli 35 lõikes 1 osutatud õigusi kõigile oluliste varapõhiste tokenite omanikele, rikub selline emitent artikli 35 lõiget 3, kui ta ei sõlmi või ei säilita asjakohaseid lepingulisi kokkuleppeid selliste füüsiliste või juriidiliste isikutega, kellele on sellised õigused antud, või kui tal puuduvad lepingulised kokkulepped, milles määratakse kindlaks emitentide ja iga sellise füüsilise või juriidilise isiku roll, vastutus, õigused ja kohustused, või kui jurisdiktsiooniülese mõjuga lepingulise kokkuleppe jaoks ei ole sõnaselgelt ette nähtud, millist õigust kohaldatakse.
55. Kui emitent ei anna artikli 35 lõikes 1 osutatud õigusi kõigile oluliste varapõhiste tokenite omanikele, rikub selline emitent artikli 35 lõiget 4, kui ta ei kehtesta mehhanismi, mis tagaks oluliste varapõhiste tokenite likviidsuse.
56. Kui emitent ei anna artikli 35 lõikes 1 osutatud õigusi kõigile oluliste varapõhiste tokenite omanikele, rikub selline emitent artikli 35 lõiget 4, kui ta ei sõlmi või ei säilita krüptovarateenuse osutajatega kirjalikke lepinguid või kui ta ei taga, et piisav arv krüptovarateenuse osutajaid on kohustatud korrapäraselt ja prognoositavalt avaldama konkurentsivõimeliste hindadega kindlaid noteeringuid.
57. Kui emitent ei anna artikli 35 lõikes 1 osutatud õigusi kõigile oluliste varapõhiste tokenite omanikele, rikub selline emitent artikli 35 lõiget 4, kui ta ei taga, et oluliste

varapõhiste tokenite või reservvarade väärtuse olulise kõikumise korral on sellised olulised varapõhised tokenid otseselt tagastatavad, või kui ta ei kohalda tasusid, mis on sellise tagastamise tegelike kuludega proportsionaalsed ja vastavuses.

58. Kui emitent ei anna artikli 35 lõikes 1 osutatud õigusi kõigile oluliste varapõhiste tokenite omanikele, rikub selline emitent artikli 35 lõiget 4, kui ta ei kehtesta ja säilita lepingulist korda, millega tagatakse, et reservvaradest saadav tulu makstakse oluliste varapõhiste tokenite omanikele, kui emitent otsustab tegevuse lõpetada või kui ta on nõuetekohasel likvideerimisel või kui tema tegevusluba on kehtetuks tunnistatud.
59. Emitent rikub artiklit 36, kui ta näeb ette intressid või muud hüved, mis on seotud sellega, kui pika aja jooksul oluliste varapõhiste tokenite omanik selliseid olulisi varapõhiseid tokeneid omab.
60. Emitent rikub artikli 41 lõiget 1, kui ta ei võta vastu, rakenda ja säilita tasustamispoliitikat, millega edendatakse selliste emitentide riskide usaldusväärset ja tulemuslikku juhtimist ega looda stiimuleid riskistandardite leevendamiseks.
61. Emitent rikub artikli 41 lõiget 2, kui ta ei taga õiglasel, mõistlikul ja mittediskrimineerival viisil, et tema olulisi varapõhiseid tokeneid saavad hoida erinevad krüptovarateenuse osutajad, kellele on antud luba artikli 3 lõike 1 punktis 10 osutatud teenuse osutamiseks.
62. Emitent rikub artikli 41 lõiget 2, kui ta ei hinda ega jälgi likviidsust, mida on vaja oluliste varapõhiste tokenite omanike tagastamistootluste rahuldamiseks või õiguste kasutamiseks, nagu on osutatud artiklis 36.
63. Emitent rikub artikli 41 lõiget 3, kui ta ei kehtesta, säilita või rakenda likviidsuse juhtimise poliitikat ja menetlusi või kui tal puuduvad põhimõtted ja menetlused, millega tagatakse, et reservvaradel on tugev likviidsusprofiil, mis võimaldab oluliste varapõhiste tokenite emitendil tegevust tavapäraselt jätkata ning seda ka halvenenud likviidsustingimustes.
64. Emitent rikub artikli 42 lõiget 1, kui tal puudub kava, mis on asjakohane, et toetada nende tegevuse nõuetekohast lõpetamist vastavalt kohaldatavale siseriiklikule õigusele, või kui tal puudub kava, mis näitab oluliste varapõhiste tokenite emitendi suutlikkust tegevus nõuetekohaselt lõpetada, põhjustamata oluliste varapõhiste tokenite omanikele või reservvarade turgude stabiilsusele põhjendamatut majanduslikku kahju.
65. Emitent rikub artikli 42 lõiget 2, kui tal puudub kava, mis hõlmab lepingulist korda, menetlusi või süsteeme, millega tagatakse, et järelejäänud reservvarade müügist saadav tulu makstakse välja oluliste varapõhiste tokenite omanikele.

66. Emitent rikub artikli 42 lõiget 2, kui ta jätab kava korrapäraselt läbi vaatamata või ajakohastamata.
67. Kui artikli 77 lõike 2 tingimused ei ole täidetud, rikub emitent artikli 77 lõiget 1, kui ta ei teavita üldsust võimalikult kiiresti seda emitenti puudutavast siseteabest viisil, mis võimaldab üldsusel sellele teabele hõlpsasti ja laialdaselt juurde pääseda ning seda teavet täielikult, korrektselt ja õigeaegselt hinnata.

## **VI lisa. III jaotises osutatud oluliste e-raha tokenite emitentide rikkumiste loetelu**

1. Emitent rikub artikli 33 lõiget 1, kui ta ei kehtesta, säilita või rakenda hoidmispoliitikat, -menetlusi ja lepingulist korda, millega tagatakse igal ajal, et artikli 33 lõike 1 punktides a–d loetletud tingimused on täidetud.
2. Emitent rikub artikli 33 lõiget 1, kui tal puudub hoidmispoliitika iga hallatava varade reservi jaoks.
3. Emitent rikub artikli 33 lõiget 2, kui krüptovarateenuse osutaja või krediidasutus ei ole reservvarasid hoiule võtnud hiljemalt viie tööpäeva jooksul pärast oluliste e-raha tokenite emissiooni.
4. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui ta ei tegutse reservvarade hoidjaks määratud krediidasutuste ja krüptovarateenuse osutajate valimisel, määramisel ja läbivaatamisel piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega.
5. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui ta ei taga, et reservvarade hoidjaks määratud krediidasutustel ja krüptovarateenuse osutajatel on selliste reservvarade hoidjana tegutsemiseks vajalikud teadmised ja maine turul.
6. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui tal ei ole reservvarade hoidjatega lepingulisi kokkuleppeid, mis tagavad, et hoitavad reservvarad on kaitstud hoidjate võlausaldajate nõuete eest.
7. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui tal puuduvad hoidmispõhimõtted ja -menetlused, milles määratakse kindlaks valikukriteeriumid, mille alusel määratakse krediidasutused või krüptovarateenuse osutajad reservvarade hoidjaks, ja/või kui tal puudub selliste määramiste läbivaatamise kord.
8. Emitent rikub artikli 33 lõiget 3, kui ta ei vaata korrapäraselt läbi krediidasutuste või krüptovarateenuse osutajate reservvarade hoidjaks määramist ja/või kui ta ei hinda oma riske seoses selliste hoidjatega ja/või kui ta ei jälgi pidevalt selliste hoidjate finantsseisundit.
9. Emitent rikub artikli 33 lõiget 4, kui reservvarasid ei usalda krediidasutustele või krüptovarateenuste osutajatele vastavalt artikli 33 lõike 4 punktidele a–d.
10. Emitent rikub artikli 33 lõiget 5, kui reservvarade hoidjaks määramist ei tõenda kirjalik leping või kui selline leping ei reguleeri sellise teabe liikumist, mida peetakse vajalikuks, et emitendid, krediidasutused ja krüptovarateenuse osutajad saaksid oma ülesandeid täita.

11. Emitent rikub artikli 34 lõiget 1, kui ta investeerib reservvarad toodetesse, mis ei ole minimaalse turu- ja krediidiriskiga väga likviidsed finantsinstrumendid, või kui selliseid investeeringuid ei saa likvideerida kiiresti ja minimaalse hinnamõjuga.
12. Emitent rikub artikli 34 lõiget 2, kui finantsinstrumente, millesse reservvarad investeeritakse, ei hoita vastavalt artiklile 33.
13. Emitent rikub artikli 34 lõiget 3, kui ta ei kanna kogu reservvarade investeerimisest tulenevat kasu või kahju.
14. Emitent rikub artikli 41 lõiget 1, kui ta ei võta vastu, rakenda ja säilita tasustamispoliitikat, millega edendatakse selliste emitentide riskide usaldusväärsset ja tulemuslikku juhtimist ega looda stiimuleid riskistandardite leevendamiseks.
15. Emitent rikub artikli 41 lõiget 2, kui ta ei taga, et olulisi e-raha tokeneid saavad hoida erinevad krüptovarateenuse osutajad, kellele on antud luba artikli 3 lõike 1 punktis 10 osutatud teenuse osutamiseks.
16. Emitent rikub artikli 41 lõiget 3, kui ta ei kehtesta, säilita või rakenda likviidsuse juhtimise poliitikat ja menetlusi või kui tal puuduvad põhimõtted ja menetlused, millega tagatakse, et reservvaradel on tugev likviidsusprofiil, mis võimaldab emitendil tegevust tavapäraselt jätkata ning seda ka halvenenud likviidsustingimustes.
17. Kui ei ole antud luba hoida vähem omavahendeid vastavalt artikli 31 lõikele 3, rikub emitent artikli 41 lõiget 4, kui ta ei täida igal ajal omavahendite nõudeid.
18. Emitent rikub artikli 31 lõiget 2, kui tema omavahendid ei koosne määruse (EL) nr 575/2013 artiklites 26–30 osutatud esimese taseme põhiomavahendite kirjetest ja instrumentidest pärast kõnealuse määruse artikli 36 kohaseid täies ulatuses mahaarvamisi, ilma et kohaldataks kõnealuse määruse artiklite 46 ja 48 kohaseid künnisega seotud erandeid.
19. Emitent rikub artikli 31 lõiget 3, kui ta ei hoia omavahendeid, mida nõuab pädev asutus pärast artikli 31 lõike 3 kohast hindamist.
20. Emitent rikub artikli 42 lõiget 1, kui tal puudub kava, mis on asjakohane, et toetada nende tegevuse nõuetekohast lõpetamist vastavalt kohaldatavale siseriiklikule õigusele, või kui tal puudub kava, mis näitab oluliste e-raha tokenite emitendi suutlikkust tegevus nõuetekohaselt lõpetada, põhjustamata oluliste e-raha tokenite

omanikele või reservvarade turgude stabiilsusele põhjendamatut majanduslikku kahju.

21. Emitent rikub artikli 42 lõiget 2, kui tal puudub kava, mis hõlmab lepingulist korda, menetlusi või süsteeme, millega tagatakse, et järelejäänud reservvarade müügist saadav tulu makstakse välja oluliste e-raha tokenite omanikele.
22. Emitent rikub artikli 42 lõiget 2, kui jätab kava korrapäraselt läbi vaatamata või ajakohastamata.
23. Kui artikli 77 lõike 2 tingimused ei ole täidetud, rikub emitent artikli 77 lõiget 1, kui ta ei teavita üldsust võimalikult kiiresti seda emitenti puudutavast siseteabest viisil, mis võimaldab üldsusel sellele teabele hõlpsasti ja laialdaselt juurde pääseda ning seda teavet täielikult, korrektselt ja õigeaegselt hinnata.