



Euroopan unionin
neuvosto

Bryssel, 24. syyskuuta 2020
(OR. en)

11053/20
ADD 1

Toimielinten välinen asia:
2020/0265(COD)

EF 231
ECOFIN 849
CODEC 873
IA 63

SAATE

Lähettiläs:	Euroopan komission pääsihteerin puolesta Jordi AYET PUIGARNAU, johtaja
Saapunut:	24. syyskuuta 2020
Vastaanottaja:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri
Kom:n asiak. nro:	COM(2020) 593 final – Liitteet 1–6
Asia:	LIITTEET asiakirjaan Ehdotus EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUKSEKSI kryptovarojen markkinoista ja direktiivin (EU) 2019/1937 muuttamisesta

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja COM(2020) 593 final – Liitteet 1–6.

Liite: COM(2020) 593 final – Liitteet 1–6

Bryssel 24.9.2020
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

LIITTEET

asiakirjaan

**Ehdotus EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUKSEKSI
kryptovarojen markkinoista ja direktiivin (EU) 2019/1937 muuttamisesta**

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

LIITE I: Kryptovarojen liikkeeseenlaskijoihin sovellettava kryptovaran kuvaus – vähimmäissisältö

A osa: Yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta

1. Liikkeeseenlaskijan nimi;
2. Virallinen osoite;
3. Rekisteröintipäivä;
4. Oikeushenkilötunnus;
5. Tapauksen mukaan yritysryhmä, johon liikkeeseenlaskija kuuluu;
6. Liikkeeseenlaskijan johtoelimeen kuuluvien henkilöiden nimet, osoitteet ja tehtävät;
7. 5 artiklan 5 kohdassa tarkoitettu maininta;
8. Mahdolliset eturistiriidat;
9. Yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseenlaskijan taloudellisesta tilanteesta kolmelta viimeksi kuluneelta vuodelta tai, jos liikkeeseenlaskija ei ole ollut toiminnassa kyseistä kolmen vuoden jaksoa, liikkeeseenlaskijan taloudellisesta tilanteesta sen rekisteröintipäivän jälkeen. Jos yleisölle tarjoaminen koskee sellaisia hyödyketokeneita, jotka voidaan tosiasiallisesti vaihtaa tuotteeseen tai palveluun liikkeeseenlaskun yhteydessä, liikkeeseenlaskija vapautetaan tästä vaatimuksesta.

B osa: Tiedot hankkeesta

1. Hankkeen tai kryptovarojen nimi (jos eri kuin liikkeeseenlaskijan nimi);
2. Yksityiskohtaiset tiedot kaikista hankkeen toteutukseen osallistuvista luonnollisista henkilöistä tai oikeushenkilöistä (myös yrityksen osoitteista ja/tai kotipaikasta), kuten neuvonantajista, kehitystiimistä ja kryptovarapalvelun tarjoajista;
3. Kuvaus kryptovarojen liikkeeseenlaskun syistä;
4. Jos kryptovarojen tarjoaminen yleisölle koskee hyödyketokeneita, kehitettyjen tai kehitettävien tuotteiden tai palvelujen keskeiset ominaisuudet;
5. Tiedot hankkeen organisoinnista, mukaan lukien kuvaus hankkeen aiemmista ja tulevista välitavoitteista ja tapauksen mukaan hankkeeseen jo osoitetuista resursseista;
6. Tapauksen mukaan tiedot varojen suunnitellusta käytöstä;
7. Kustannukset, jotka liittyvät kryptovarojen tarjoamiseen yleisölle, paitsi jos kyse on hyödyketokeneista.

C osa: Tiedot kryptovarojen tarjoamisesta yleisölle tai niiden ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi kryptovarojen kauppapaikassa

1. Maininta siitä, koskeeko kuvaus kryptovarojen tarjoamista yleisölle ja/tai kryptovarojen ottamista kaupankäynnin kohteeksi kryptovarojen kauppapaikassa;
2. Tapauksen mukaan määrä, joka yleisölle tarjoamisella on tarkoitus hankkia minä tahansa fiat-valuuttana tai minä tahansa muuna kryptovarana; kryptovarojen yleisölle tarjoamista varten asetettu minimiraja ("soft cap" eli hankkeen toteuttamiseen tarvittava vähimmäismäärä) tai maksimiraja ("hard cap" eli yleisölle tarjottava enimmäismäärä) tapauksen mukaan;

3. Yleisölle tarjottavan kryptovaran liikkeeseenlaskuhinta (fiat-valuuttana tai minä tahansa muuna kryptovarana);
4. Yleisölle tarjottavien kryptovarojen ja/tai kryptovarojen kauppapaikassa kaupankäynnin kohteeksi otettavien kryptovarojen kokonaislukumäärä tapauksen mukaan;
5. Maininta haltijoista/ostajista, joille kryptovarojen yleisölle tarjoaminen ja/tai tällaisten kryptovarojen ottaminen kaupankäynnin kohteeksi on kohdennettu, mukaan lukien tällaisten kryptovarojen ostajien tai haltijoiden tyyppiä koskevat mahdolliset rajoitukset;
6. Erityinen ilmoitus siitä, että kryptovarojen yleisölle tarjoamiseen osallistuvat ostajat voivat saada suorittamansa maksut takaisin, jos minimirajaa ("soft cap" eli hankkeen toteuttamiseksi välttämätön vähimmäismäärä) ei ole saavutettu yleisölle tarjoamisen päättyessä tai jos tarjoaminen peruutetaan, sekä yksityiskohtainen kuvaus takaisinmaksumekanismista, mukaan lukien odotettu ajanjakso, jonka kuluessa takaisinmaksut suoritetaan;
7. Tiedot kryptovarojen yleisölle tarjoamisen tarjousajoista, mukaan lukien tiedot kryptovarojen ennakko-ostajien alennetusta ostohinnasta (myynti ennen julkista myyntiä);
8. Ajallisesti rajattujen tarjoamisten osalta merkintäaika, jonka ajan yleisölle tarjoaminen on voimassa, ja järjestelyt 9 artiklassa tarkoitettujen varojen tai muiden kryptovarojen suojaamiseksi;
9. Kryptovarojen ostamisessa käytettävät maksutavat;
10. Muiden kryptovarojen kuin referenssivaratokenien ja sähköisen rahan tokenien tapauksessa tiedot 12 artiklassa tarkoitettusta peruuttamisoikeudesta;
11. Tiedot siitä, miten ja missä aikataulussa ostetut kryptovarot siirretään haltijoille;
12. Kryptovarojen tarjoamisesta vastaavan kryptovarapalvelun tarjoajan nimi ja tällaisen tarjoamisen muoto (takuulla tai ilman takuuta) tapauksen mukaan;
13. Tapauksen mukaan sen kryptovarojen kauppapaikan nimi, jossa kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan;
14. Laki, jota sovelletaan kryptovarojen yleisölle tarjoamiseen, sekä toimivaltaiset tuomioistuimet.

D osa: Kryptovaroihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet

1. 5 artiklan 6 kohdassa tarkoitettu lausunto;
2. Kuvaus yleisölle tarjottavien tai kryptovarojen kauppapaikassa kaupankäynnin kohteeksi otettavien kryptovarojen ominaisuuksista ja toiminnoista, mukaan lukien tiedot siitä, milloin toimintojen on tarkoitus tulla sovellettaviksi;
3. Kuvaus ostajan oikeuksista ja mahdollisista velvollisuuksista sekä ostajan oikeuksien käyttöä koskevista menettelyistä ja edellytyksistä;
4. Tapauksen mukaan tiedot liikkeeseenlaskijan tulevista kryptovarojen yleisölle tarjoamisista ja liikkeeseenlaskijan itsellään säilyttämien kryptovarojen lukumäärästä;
5. Jos kryptovarojen tarjoaminen yleisölle tai niiden kaupankäynnin kohteeksi ottaminen kryptovarojen kauppapaikassa koskee hyödyketokeneita, tiedot niiden

tuotteiden ja/tai palvelujen laadusta ja määrästä, joihin hyödyketokenit antavat oikeuden;

6. Jos kryptovarojen tarjoaminen yleisölle tai niiden kaupankäynnin kohteeksi ottaminen kryptovarojen kauppapaikassa koskee hyödyketokeneita, tiedot siitä, miten hyödyketokenit voidaan lunastuttaa niitä tuotteita ja palveluja vastaan, joihin ne liittyvät;
7. Jos ei haeta kryptovarojen ottamista kaupankäynnin kohteeksi kryptovarojen kauppapaikassa, tiedot siitä, miten ja missä kryptovaroja voidaan ostaa tai myydä niiden yleisölle tarjoamisen jälkeen;
8. Yleisölle tarjottavien tai kryptovarojen kauppapaikassa kaupankäynnin kohteeksi otettavien kryptovarojen vapaan siirtokelpoisuuden mahdolliset rajoitukset;
9. Jos kryptovaroilla on tarkoitus säilyttää niiden vakaa arvo käyttämällä protokollia kyseisten varojen tarjonnan lisäämiseksi tai vähentämiseksi vastauksena kysynnän muutoksiin, kuvaus tällaisten protokollien toiminnasta.

E osa: Tiedot perustana olevasta teknologiasta

1. Tiedot käytetystä teknologiasta, mukaan lukien käytetty hajautetun tilikirjan teknologia sekä käytetyt protokollat ja tekniset standardit;
2. Kuvaus perustana olevan protokollan yhteentoimivuudesta muiden protokollien kanssa;
3. Tapauksen mukaan konsensusalgoritmi;
4. Kannustinmekanismit liiketoimien varmistamiseksi ja mahdollisesti sovellettavat maksut;
5. Jos kryptovarot lasketaan liikkeeseen, siirretään ja tallennetaan käyttämällä liikkeeseenlaskijan tai sen puolesta toimivan kolmannen osapuolen ylläpitämää hajautettua tilikirjaa, yksityiskohtainen kuvaus tällaisen hajautetun tilikirjan toiminnasta;
6. Tapauksen mukaan tiedot käytetyn teknologian tarkastustuloksista.

F osa: Riskit

1. Kuvaus kryptovarojen liikkeeseenlaskijaan liittyvistä riskeistä;
2. Kuvaus riskeistä, joita liittyy kryptovarojen tarjoamiseen yleisölle ja/tai niiden ottamiseen kaupankäynnin kohteeksi kryptovarojen kauppapaikassa;
3. Kuvaus kryptovaroihin liittyvistä riskeistä;
4. Kuvaus hankkeen toteuttamiseen liittyvistä riskeistä;
5. Kuvaus käytettyyn teknologiaan liittyvistä riskeistä sekä mahdollisista riskejä lieventävistä toimenpiteistä.

Liite II: Referenssivaratokenien liikkeeseenlaskijoiden laatimiin kryptovaran kuvauksiin sisällytettävät lisätiedot

A osa: Yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta

1. Yksityiskohtainen kuvaus liikkeeseenlaskijan hallinnosta;
2. Yksityiskohtaiset tiedot referenssivaratokenien liikkeeseenlaskijan toimiluvasta ja tällaisen toimiluvan myöntäneen toimivaltaisen viranomaisen nimi, paitsi jos referenssivaratokenien liikkeeseenlaskija on vapautettu toimilupavaatimuksesta 15 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

B osa: Tiedot hankkeesta

1. Kuvaus 30 artiklan 5 kohdan h alakohdassa tarkoitettujen kolmansien yhteisöjen tehtävistä, vastuista ja vastuuvelvollisuudesta.

D osa: Kryptovaroihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet

1. Tiedot niiden oikeuksien, mukaan lukien suorat lunastuttamisoikeudet ja kaikki vaadeoikeudet, luonteesta ja täytäntöönpanokelpoisuudesta, joita haltijoilla ja 35 artiklan 3 kohdassa tarkoitetuilla oikeushenkilöillä tai luonnollisilla henkilöillä voi olla reservivaroihin tai liikkeeseenlaskijaan nähden, myös tiedot siitä, miten tällaisia oikeuksia kohdellaan maksukyvyttömyysmenettelyissä;
2. 17 artiklan 1 kohdan viimeisessä alakohdassa tarkoitettu ilmoitus tapauksen mukaan;
3. Tapauksen mukaan tiedot järjestelyistä, jotka liikkeeseenlaskija on ottanut käyttöön varmistaa referenssivaratokenien likviditeetin, mukaan lukien likviditeetin varmistamisesta vastaavien yhteisöjen nimet;
4. Kuvaus valitusten käsittelymenettelystä ja mahdollisista riitojenratkaisumekanismeista tai muutoksenhakumenettelyistä, jotka referenssivaratokenien liikkeeseenlaskija on ottanut käyttöön.

F osa: Riskit

1. Reservivarojen arvoon liittyvät riskit, mukaan lukien likviditeettiriskit;
2. Reservivarojen säilytykseen liittyvät riskit;
3. Reservivarojen sijoittamiseen liittyvät riskit.

G osa: Varojen reservi

1. Yksityiskohtainen kuvaus mekanismista, jolla pyritään vakauttamaan referenssivaratokenien arvo, mukaan lukien oikeudelliset ja tekniset näkökohdat;
2. Yksityiskohtainen kuvaus reservivaroista ja niiden koostumuksesta;
3. Kuvaus mekanismeista, joiden avulla referenssivaratokenit lasketaan liikkeeseen, luodaan ja hävitetään;
4. Tiedot siitä, onko osa reservivaroista sijoitettu, ja tapauksen mukaan kuvaus reservivaroja koskevasta sijoituspolitiikasta;
5. Kuvaus reservivarojen säilytysjärjestelyistä, mukaan lukien varojen erottelu, sekä säilyttäjäiksi nimettyjen luottolaitosten tai kryptovarapalvelun tarjoajien nimet.

**Liite III: Sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskijoihin sovellettava kryptovaran
kuvaus – vähimmäissisältö**

A osa: Yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta

1. Liikkeeseenlaskijan nimi;
2. Virallinen osoite;
3. Rekisteröintipäivä;
4. Oikeushenkilötunnus;
5. Tapauksen mukaan yritysryhmä, johon liikkeeseenlaskija kuuluu;
6. Liikkeeseenlaskijan johtoelimeen kuuluvien henkilöiden nimet, osoitteet ja tehtävät;
7. 46 artiklan 4 kohdassa tarkoitettu lausunto;
8. Mahdolliset eturistiriidat;
9. Yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseenlaskijan taloudellisesta tilanteesta kolmelta viimeksi kuluneelta vuodelta tai, jos liikkeeseenlaskija ei ole ollut toiminnassa kyseistä kolmen vuoden jaksoa, liikkeeseenlaskijan taloudellisesta tilanteesta sen rekisteröintipäivän jälkeen;
10. Yksityiskohtaiset tiedot sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskijan toimiluvasta ja tällaisen toimiluvan myöntäneen toimivaltaisen viranomaisen nimi, paitsi jos sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskija on vapautettu toimilupavaatimuksesta 43 artiklan 2 kohdan mukaisesti.

B osa: Tiedot hankkeesta

1. Yksityiskohtaiset tiedot kaikista hankkeen suunnitteluun ja kehittämiseen osallistuvista luonnollisista henkilöistä tai oikeushenkilöistä (myös yrityksen osoitteista ja/tai kotipaikasta), kuten neuvonantajista, kehitystiimistä ja kryptovarapalvelun tarjoajista.

C osa: Tiedot sähköisen rahan tokenien tarjoamisesta yleisölle tai niiden ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi

1. Maininta siitä, koskeeko kuvaus sähköisen rahan tokenien tarjoamista yleisölle ja/tai niiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi kryptovarojen kauppapaikassa;
2. Yleisölle tarjottavien sähköisen rahan tokenien ja/tai kryptovarojen kauppapaikassa kaupankäynnin kohteeksi otettavien sähköisen rahan tokenien kokonaislukumäärä tapauksen mukaan;
3. Tapauksen mukaan sen kryptovarojen kauppapaikan nimi, jossa sähköisen rahan tokenien ottamista kaupankäynnin kohteeksi haetaan;
4. Laki, jota sovelletaan sähköisen rahan tokenien yleisölle tarjoamiseen, sekä toimivaltaiset tuomioistuimet.

D osa: Sähköisen rahan tokeneihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet

1. Yksityiskohtainen kuvaus sähköisen rahan tokenien haltijan oikeuksista ja mahdollisista velvollisuuksista, mukaan lukien lunastuttamisoikeus nimellisarvoon, sekä haltijan oikeuksien käyttöä koskevista menettelyistä ja edellytyksistä;

2. Mahdolliset maksut, joita sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskija soveltaa, kun sähköisen rahan tokenien haltija käyttää oikeuttaan nimellisarvoon tapahtuvaan lunastukseen.

E osa: Tiedot perustana olevasta teknologiasta

1. Tiedot käytetystä teknologiasta, joka mahdollistaa sähköisen rahan tokenien hallussapidon, tallentamisen ja siirtämisen, käytetty hajautetun tilikirjan teknologia sekä käytetyt protokollat ja tekniset standardit mukaan luettuina;
2. Kuvaus perustana olevan protokollan yhteentoimivuudesta muiden protokollien kanssa;
3. Tapauksen mukaan konsensusalgoritmi;
4. Kannustinmekanismit liiketoimien varmistamiseksi ja mahdollisesti sovellettavat maksut;
5. Jos kryptovarot lasketaan liikkeeseen, siirretään ja tallennetaan käyttämällä liikkeeseenlaskijan tai sen puolesta toimivan kolmannen osapuolen ylläpitämää hajautettua tilikirjaa, yksityiskohtainen kuvaus tällaisen hajautetun tilikirjan toiminnasta;
6. Tapauksen mukaan tiedot käytetyn teknologian tarkastustuloksista.

F osa: Riskit

1. Kuvaus sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskijaan liittyvistä riskeistä;
2. Kuvaus sähköisen rahan tokeneihin liittyvistä riskeistä;
3. Kuvaus käytettyyn teknologiaan liittyvistä riskeistä sekä mahdollisista riskejä lieventävistä toimenpiteistä.

Liite IV – Kryptovarapalvelun tarjoajia koskevat vähimmäispääomavaatimukset

Kryptovarapalvelun tarjoajat	Kryptovarapalvelujen tyypit	Vähimmäispääomavaatimukset 1 artiklan a alakohdan mukaisesti
Luokka 1	Kryptovarapalvelun tarjoajat, joilla on toimilupa tarjota seuraavia kryptovarapalveluja: – toimeksiantojen vastaanottaminen ja välittäminen kolmansien osapuolten puolesta; ja/tai – kryptovaroja koskevan neuvonnan antaminen; ja/tai – toimeksiantojen toteuttaminen kolmansien	50 000 euroa

	osapuolten puolesta; ja/tai – kryptovarojen tarjoaminen.	
Luokka 2	Kryptovarapalvelun tarjoajat, joilla on toimilupa tarjota mitä tahansa luokkaan 1 kuuluvaa kryptovarapalvelua ja seuraavia palveluja: – kryptovarojen säilytys ja hallinnointi kolmansien osapuolten puolesta.	125 000 euroa
Luokka 3	Kryptovarapalvelun tarjoajat, joilla on toimilupa tarjota mitä tahansa luokkaan 2 kuuluvaa kryptovarapalvelua ja seuraavia palveluja: – kryptovarojen vaihtaminen laillisena maksuvälineenä käytettävään fiat-valuuttaan; – kryptovarojen vaihtaminen muihin kryptovarioihin; – kryptovarojen kauppapaikan toiminnan harjoittaminen.	150 000 euroa

**Liite V – Luettelo III ja VI osastossa tarkoitetuista rikkomisista merkittävien
referenssivaratokenien liikkeeseenlaskijoiden osalta**

1. Liikkeeseenlaskija rikkoo 21 artiklaa, jos se ei ilmoita EPV:lle kaikista sellaisista liiketoimintamallinsa muutoksista, joilla on todennäköisesti huomattava vaikutus merkittävien referenssivaratokenien todellisen tai mahdollisen haltijan ostopäätökseen, tai jos se ei kuvaile tällaista muutosta kryptovaran kuvauksessa.
2. Liikkeeseenlaskija rikkoo 21 artiklaa, jos se ei noudata EPV:n 21 artiklan 3 kohdan mukaisesti pyytämää toimenpidettä.
3. Liikkeeseenlaskija rikkoo 23 artiklan 1 kohdan a alakohtaa, jos se ei toimi rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti.
4. Liikkeeseenlaskija rikkoo 23 artiklan 1 kohdan b alakohtaa, jos se ei viesti merkittävien referenssivaratokenien haltijoiden kanssa tasapuolisella, selkeällä ja harhaanjohtamattomalla tavalla.
5. Liikkeeseenlaskija rikkoo 23 artiklan 2 kohtaa, jos se ei toimi merkittävien referenssivaratokenien haltijoiden etujen mukaisesti tai jos se soveltaa tiettyihin haltijoihin etuoikeutettua kohtelua, josta se ei ilmoita laatimassaan kryptovaran kuvauksessa.
6. Liikkeeseenlaskija rikkoo 24 artiklaa, jos se ei julkaise verkkosivustollaan 19 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua hyväksyttyä kryptovaran kuvaustaan ja tapauksen mukaan 21 artiklassa tarkoitettua muutettua kryptovaran kuvaustaan sekä 25 artiklassa tarkoitettua markkinointiaineistoaan.
7. Liikkeeseenlaskija rikkoo 24 artiklaa, jos se ei aseta kryptovaran kuvauksia julkisesti saataville ennen sitä päivää, jona merkittävien referenssivaratokenien tarjonta yleisölle alkaa tai jona kyseiset tokenit otetaan kaupankäynnin kohteeksi kryptovarojen kauppapaikassa.
8. Liikkeeseenlaskija rikkoo 24 artiklaa, jos se ei pidä kryptovaran kuvausta ja markkinointiaineistoa saatavilla niin kauan kuin merkittävät referenssivaratokenit ovat yleisön hallussa.
9. Liikkeeseenlaskija rikkoo 25 artiklan 1 kohtaa, jos sen julkaisema markkinointiaineisto, joka liittyy merkittävien referenssivaratokenien tarjoamiseen yleisölle tai tällaisten tokenien ottamiseen kaupankäynnin kohteeksi kryptovarojen kauppapaikassa, ei täytä 25 artiklan 1 kohdan a–d alakohdassa säädettyjä vaatimuksia.

10. Jos kaikille merkittävien referenssivaratokenien haltijoille ei ole myönnetty suoraa vaadeoikeutta tai lunastuttamisoikeutta, liikkeeseenlaskija rikkoo 25 artiklan 2 kohtaa, jos se ei sisällytä markkinointiaineistonsa selkeää ja yksiselitteistä ilmoitusta siitä, että kaikilla tällaisten tokenien haltijoilla ei ole reservivaroihin kohdistuvaa vaadeoikeutta tai että ne eivät voi milloin tahansa lunastuttaa tällaisia tokeneitaan liikkeeseenlaskijalla.
11. Liikkeeseenlaskija rikkoo 26 artiklan 1 kohtaa, jos se ei julkista liikkeeseen laskettujen merkittävien referenssivaratokenien määrää sekä 32 artiklassa tarkoitettujen reservivarojen arvoa ja koostumusta verkkosivustollaan vähintään kerran kuukaudessa selkeällä, täsmällisellä ja läpinäkyvällä tavalla.
12. Liikkeeseenlaskija rikkoo 26 artiklan 2 kohtaa, jos se ei julkista 32 artiklassa tarkoitettujen reservivarojen tilintarkastuksen tulosta verkkosivustollaan mahdollisimman pian selkeällä, täsmällisellä ja läpinäkyvällä tavalla.
13. Liikkeeseenlaskija rikkoo 26 artiklan 3 kohtaa, jos se ei mahdollisimman pian julkista selkeällä, täsmällisellä ja läpinäkyvällä tavalla kaikkia tapahtumia, joilla on tai todennäköisesti on merkittävä vaikutus merkittävien referenssivaratokenien arvoon tai reservivaroihin.
14. Liikkeeseenlaskija rikkoo 27 artiklan 1 kohtaa, jos se ei ota käyttöön tehokkaita ja läpinäkyviä menettelyjä merkittävien referenssivaratokenien haltijoilta saatujen valitusten nopeaa, oikeudenmukaista ja johdonmukaista käsittelyä varten ja/tai pidä niitä yllä tai jos se ei ota käyttöön menettelyjä, joilla helpotetaan valitusten käsittelyä haltijoiden ja 30 artiklan 5 kohdan h alakohdassa tarkoitettujen kolmansien yhteisöjen välillä.
15. Liikkeeseenlaskija rikkoo 27 artiklan 2 kohtaa, jos se ei anna merkittävien referenssivaratokenien haltijoille mahdollisuutta tehdä valituksia maksutta.
16. Liikkeeseenlaskija rikkoo 27 artiklan 3 kohtaa, jos se ei laadi ja/tai aseta merkittävien referenssivaratokenien haltijoiden saataville mallia valitusten tekemistä varten ja/tai jos se ei pidä kirjaa kaikista vastaanotetuista valituksista ja niiden johdosta toteutetuista toimenpiteistä.
17. Liikkeeseenlaskija rikkoo 27 artiklan 4 kohtaa, jos se ei tutki kaikkia valituksia nopeasti ja oikeudenmukaisella tavalla ja/tai jos se ei ilmoita tällaisten tutkimusten tuloksia merkittävien referenssivaratokenien haltijoille kohtuullisen ajan kuluessa.
18. Liikkeeseenlaskija rikkoo 28 artiklan 1 kohtaa, jos se ei pidä yllä ja pane täytäntöön tehokkaita toimintatapoja ja menettelyjä, joilla ehkäistään, tunnistetaan, hallitaan ja

ilmoitetaan eturistiriidat liikkeeseenlaskijan ja sen osakkeenomistajien, sen ylimmän hallintoelimen jäsenten, sen työntekijöiden, sellaisten luonnollisten henkilöiden, jotka joko suoraan tai välillisesti omistavat yli 20 prosenttia kyseisen liikkeeseenlaskijan osakepääomasta tai äänioikeuksista tai joilla on muulla tavoin määräysvalta kyseisessä liikkeeseenlaskijassa, merkittävien referenssivaratokenien haltijoiden, jotakin 30 artiklan 5 kohdan h alakohdassa tarkoitettua tehtävää hoitavien kolmansien osapuolten tai sellaisten 35 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen oikeushenkilöiden tai luonnollisten henkilöiden välillä, joille on myönnetty suora vaadeoikeus tai lunastuttamisoikeus.

19. Liikkeeseenlaskija rikkoo 28 artiklan 1 kohtaa, jos se ei toteuta kaikkia asianmukaisia toimenpiteitä reservivarojen hoidosta ja sijoittamisesta johtuvien eturistiriitojen ehkäisemiseksi, tunnistamiseksi, hallitsemiseksi ja ilmoittamiseksi.
20. Liikkeeseenlaskija rikkoo 28 artiklan 2–4 kohtaa, jos se ei ilmoita merkittävien referenssivaratokeniensa haltijoille eturistiriitojen yleistä luonnetta ja lähteitä sekä kyseisten riskien lieventämiseksi toteutettuja toimia tai jos se ei toteuta tällaista ilmoittamista pysyvällä välineellä tai niin tarkasti, että merkittävien referenssivaratokenien haltijat voivat tehdä tietoon perustuvan ostopäätöksen kyseisten tokenien ostamisesta.
21. Liikkeeseenlaskija rikkoo 29 artiklaa, jos se ei ilmoita EPV:lle kaikista muutoksista ylimmässä hallintoelimessään.
22. Liikkeeseenlaskija rikkoo 30 artiklan 1 kohtaa, jos sillä ei ole vahvoja ohjaus- ja hallintojärjestelmiä, jotka sisältävät selkeän organisaatiorakenteen, jossa vastuualueet on määritelty yksityiskohtaisesti, läpinäkyvästi ja johdonmukaisesti, sekä tehokkaat menettelyt sellaisten riskien tunnistamista, hallitsemista, valvomista ja raportointia varten, joille se on tai saattaa olla alttiina, ja riittävät sisäisen valvonnan mekanismit, mukaan lukien luotettavat hallinto- ja laskentamenetelmät.
23. Liikkeeseenlaskija rikkoo 30 artiklan 2 kohtaa, jos sen ylimmän hallintoelimen jäsenillä ei ole tarvittavaa hyvää mainetta ja pätevyyttä tutkintojen, kokemuksen ja taitojen osalta, jotta he voivat hoitaa tehtäviään ja varmistaa kyseisen liikkeeseenlaskijan järkevän ja vakaan hoidon.
24. Liikkeeseenlaskija rikkoo 30 artiklan 5 kohtaa, jos se ei ota käyttöön sellaisia toimintatapoja ja menettelyjä, jotka ovat riittävän tehokkaita sen varmistamiseksi, että tätä asetusta noudatetaan ja että myös sen johto ja työntekijät noudattavat kaikkia kyseisen osaston säännöksiä, myös jos se ei ota käyttöön, pidä yllä ja pane täytäntöön jotakin 30 artiklan 5 kohdan a–k alakohdassa tarkoitetuista toimintatavoista ja menettelyistä.

25. Liikkeeseenlaskija rikkoo 30 artiklan 5 kohtaa, jos se ei ota käyttöön ja pidä yllä 30 artiklan 5 kohdan h alakohdassa tarkoitettuja kolmansien yhteisöjen kanssa tehtäviä sopimusjärjestelyjä, joissa määritellään täsmällisesti kunkin kolmannen yhteisön ja liikkeeseenlaskijan tehtävät, vastuut, oikeudet ja velvollisuudet, tai jos se ei määrää yksiselitteisesti lainvalinnasta sellaisten sopimusten tapauksessa, joilla on vaikutuksia oikeudenkäyttöalueiden välillä.
26. Ellei liikkeeseenlaskija ole laatinut 42 artiklassa tarkoitettua suunnitelmaa, se rikkoo 30 artiklan 6 kohtaa, jos se ei käytä asianmukaisia ja oikeasuhteisia järjestelmiä, resursseja ja menettelyjä varmistaakseen palvelujensa ja toimintojensa jatkuvan ja säännöllisen suorittamisen tai pidä kaikkia järjestelmiään ja suojattua pääsyä koskevia protokolliaan asianmukaisten unionin normien mukaisina.
27. Liikkeeseenlaskija rikkoo 30 artiklan 7 kohtaa, jos se ei yksilöi operatiivisten riskien lähteitä tai saata kyseisiä riskejä mahdollisimman vähäisiksi kehittämällä asianmukaisia järjestelmiä, tarkastuksia ja menettelyjä.
28. Liikkeeseenlaskija rikkoo 30 artiklan 8 kohtaa, jos se ei laadi liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteita, joilla varmistetaan, että keskeiset tiedot ja toiminnot säilyvät ja toimintaa jatketaan järjestelmiin ja menettelyihin liittyvien toimintahäiriöiden yhteydessä, tai jos tämä ei ole mahdollista, joilla varmistetaan tällaisten tietojen ja toimintojen nopea palauttaminen ja liikkeeseenlaskijan toiminnan nopea jatkaminen.
29. Ellei liikkeeseenlaskijalle ole annettu lupaa pitää hallussaan pienempää omien varojen määrää 31 artiklan 3 kohdan mukaisesti, liikkeeseenlaskija rikkoo 31 artiklan 1 kohdan a alakohtaa tai 41 artiklan 4 kohtaa, jos se ei kaikkina aikoina noudata omien varojen vaatimusta.
30. Liikkeeseenlaskija rikkoo 31 artiklan 2 kohtaa, jos sen omat varat eivät koostu asetuksen (EU) N:o 575/2013 26–30 artiklassa tarkoitetuista ydinpääoman (CET1) eristä ja instrumenteista kyseisen asetuksen 36 artiklan mukaisten täysimääräisten vähennysten jälkeen soveltamatta kyseisen asetuksen 46 ja 48 artiklassa tarkoitettuja kynnysarvoihin perustuvia poikkeuksia.
31. Liikkeeseenlaskija rikkoo 31 artiklan 3 kohtaa, jos sillä ei ole toimivaltaisen viranomaisen saman artiklan 3 kohdan mukaisen arvioinnin perusteella vaatimia omia varoja.
32. Liikkeeseenlaskija rikkoo 32 artiklan 1 kohtaa, jos se ei muodosta varojen reserviä ja ylläpidä sitä kaikkina aikoina.
33. Liikkeeseenlaskija rikkoo 32 artiklan 3 kohtaa, jos sen ylin hallintoelin ei varmista reservivarojen tehokasta ja vakaata hoitoa.

34. Liikkeeseenlaskija rikkoo 32 artiklan 3 kohtaa, jos se ei varmista, että aina kun merkittäviä referenssivaratokeneita luodaan tai hävitetään, reservivaroihin tehdään vastaava lisäys tai vähennys ja että tällaista lisäystä tai vähennystä hallinnoidaan asianmukaisesti, jotta vältetään reservivarojen markkinoihin kohdistuvat kielteiset vaikutukset.
35. Liikkeeseenlaskija rikkoo 32 artiklan 4 kohtaa, jos sillä ei ole tällaisten tokenien vakautusmekanismia koskevia selkeitä ja yksityiskohtaisia toimintaperiaatteita, jotka täyttävät 32 artiklan 4 kohdan a–g alakohdassa säädetty edellytykset.
36. Liikkeeseenlaskija rikkoo 32 artiklan 5 kohtaa, jos se ei ole antanut tehtäväksi kuuden kuukauden välein toimitettavaa reservivarojen riippumatonta tilintarkastusta toimiluvan myöntämispäivästä alkaen.
37. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 1 kohtaa, jos se ei ota käyttöön, pidä yllä ja pane täytäntöön säilytyskäytäntöjä, -menettelyjä ja -sopimusjärjestelyjä, joilla varmistetaan aina, että 33 artiklan 1 kohdan a–d alakohdassa luetellut edellytykset täyttyvät.
38. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 1 kohtaa, jos sillä ei ole säilytyskäytäntöä kutakin hoitamaansa varojen reserviä varten.
39. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 2 kohtaa, jos reservivarat eivät ole kryptovarapalvelun tarjoajan tai luottolaitoksen säilytettävänä viimeistään kun merkittävien referenssivaratokenien liikkeeseenlaskusta on kulunut viisi pankkipäivää.
40. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos se ei noudata asianmukaista pätevyyttä, varovaisuutta ja huolellisuutta valitessaan, nimetessään ja arvioidessaan reservivarojen säilyttäjäiksi nimettäviä luottolaitoksia ja kryptovarapalvelun tarjoajia.
41. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos se ei varmista, että reservivarojen säilyttäjäiksi nimetyillä luottolaitoksilla ja kryptovarapalvelun tarjoajilla on tarvittava asiantuntemus ja maine, jotta ne voivat toimia tällaisten reservivarojen säilyttäjänä.
42. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos sillä ei ole säilyttäjien kanssa sopimusjärjestelyjä, joilla varmistetaan, että säilytettävänä olevat reservivarat suojataan säilyttäjien velkojen vaateilta.
43. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos sillä ei ole säilytyskäytäntöjä ja -menettelyjä, joissa vahvistetaan valintaperusteet luottolaitosten tai

kryptovarapalvelun tarjoajien nimeämiseksi reservivarojen säilyttäjiksi, ja/tai jos sillä ei ole menettelyä nimeämisten arvioimiseksi.

44. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos se ei arvioi säännöllisesti luottolaitosten tai kryptovarapalvelun tarjoajien nimeämistä reservivarojen säilyttäjiksi ja/tai jos se ei arvioi altistumistaan tällaisiin säilyttäjiin liittyville riskeille ja/tai jos se ei jatkuvasti seuraa tällaisten säilyttäjien taloudellista tilannetta.
45. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 4 kohtaa, jos reservivaroja ei ole uskottu luottolaitoksille tai kryptovarapalvelun tarjoajille 33 artiklan 4 kohdan a–d alakohdan mukaisesti.
46. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 5 kohtaa, jos säilyttäjän nimeämistä ei ole osoitettu kirjallisella sopimuksella tai jos tällaisessa sopimuksessa ei ole määräyksiä sellaisten tietojen kulusta, jotka katsotaan tarpeellisiksi, jotta liikkeeseenlaskijat, luottolaitokset ja kryptovarapalvelun tarjoajat voivat suorittaa tehtävänsä.
47. Liikkeeseenlaskija rikkoo 34 artiklan 1 kohtaa, jos se sijoittaa reservivaroja muihin tuotteisiin kuin sellaisiin erittäin likvideihin rahoitusvälineisiin, joiden markkina- ja luottoriski on minimaalinen, tai jos sen sijoituksia ei voida realisoida nopeasti sillä tavoin, että hintavaikutukset ovat minimaalisia.
48. Liikkeeseenlaskija rikkoo 34 artiklan 2 kohtaa, jos se ei anna säilytettäväksi rahoitusvälineitä, joihin reservivarat on sijoitettu.
49. Liikkeeseenlaskija rikkoo 34 artiklan 3 kohtaa, jos se ei vastaa kaikista reservivarojen sijoittamisesta johtuvista voitoista ja tappioista.
50. Liikkeeseenlaskija rikkoo 35 artiklan 1 kohtaa, jos se ei ota käyttöön, pidä yllä ja pane täytäntöön selkeitä ja yksityiskohtaisia toimintaperiaatteita ja menettelyjä, jotka koskevat merkittävien referenssivaratokenien haltijoille myönnettyjä oikeuksia.
51. Jos merkittävien referenssivaratokenien haltijoille myönnetään 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia, liikkeeseenlaskija rikkoo 35 artiklan 2 kohtaa, jos se ei ota käyttöön toimintaperiaatteita, jotka täyttävät 35 artiklan 2 kohdan a–e alakohdassa luetellut edellytykset.
52. Jos merkittävien referenssivaratokenien haltijoille myönnetään 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia, liikkeeseenlaskija rikkoo 35 artiklan 2 kohtaa, jos sen vahvistamat maksut eivät ole oikeassa suhteessa referenssivaratokenien liikkeeseenlaskijoille aiheutuviin todellisiin kustannuksiin nähden.

53. Jos liikkeeseenlaskija ei myönnä 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia kaikille merkittävien referenssivaratokenien haltijoille, se rikkoo 35 artiklan 3 kohtaa, jos se ei ota käyttöön toimintaperiaatteita, joissa yksilöidään sellaiset luonnolliset henkilöt tai oikeushenkilöt, joille tällaiset oikeudet annetaan, tai jos se ei täsmennä edellytyksiä tällaisten oikeuksien käyttämiselle tai kyseisille henkilöille asetettuja velvollisuuksia.
54. Jos liikkeeseenlaskija ei myönnä 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia kaikille merkittävien referenssivaratokenien haltijoille, se rikkoo 35 artiklan 3 kohtaa, jos se ei luo asianmukaisia sopimusjärjestelyjä niiden luonnollisten henkilöiden tai oikeushenkilöiden kanssa, joille on myönnetty tällaisia oikeuksia, ja pidä niitä yllä tai jos sillä ei ole sopimusjärjestelyjä, joissa määritellään liikkeeseenlaskijoiden ja kunkin tällaisen luonnollisen henkilön tai oikeushenkilön tehtävät, vastuut, oikeudet ja velvollisuudet, tai jos se ei ole varmistanut yksiselitteistä lainvalintaa sellaisissa sopimusjärjestelyissä, joilla on rajat ylittäviä vaikutuksia.
55. Jos liikkeeseenlaskija ei myönnä 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia kaikille merkittävien referenssivaratokenien haltijoille, se rikkoo 35 artiklan 4 kohtaa, jos se ei ota käyttöön mekanismeja, joilla varmistetaan merkittävien referenssivaratokenien likviditeetti.
56. Jos liikkeeseenlaskija ei myönnä 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia kaikille merkittävien referenssivaratokenien haltijoille, se rikkoo 35 artiklan 4 kohtaa, jos se ei tee tai pidä voimassa kirjallisia sopimuksia kryptovarapalvelun tarjoajien kanssa tai jos se ei varmista, että riittävä määrä kryptovarapalvelun tarjoajia velvoitetaan tekemään sitovia hintatarjouksia kilpailukykyisin hinnoin säännöllisesti ja ennakoitavasti.
57. Jos liikkeeseenlaskija ei myönnä 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia kaikille merkittävien referenssivaratokenien haltijoille, se rikkoo 35 artiklan 4 kohtaa, jos se ei varmista tällaisten tokenien suoraa lunastuttamisoikeutta silloin kun kyseisten tokenien tai reservivarojen arvossa esiintyy suuria vaihteluja tai jos se ei sovelle maksuja, jotka ovat oikeassa suhteessa tällaisesta lunastamisesta aiheutuneisiin todellisiin kustannuksiin nähden.
58. Jos liikkeeseenlaskija ei myönnä 35 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja oikeuksia kaikille merkittävien referenssivaratokenien haltijoille, se rikkoo 35 artiklan 4 kohtaa, jos se ei ota käyttöön ja pidä yllä sopimusjärjestelyjä, joilla varmistetaan, että reservivaroista saatavat tulot maksetaan merkittävien referenssivaratokenien haltijoille, jos liikkeeseenlaskija päättää lopettaa toimintansa tai jos sen toiminta ajetaan hallitusti alas tai kun sen toimilupa on peruutettu.
59. Liikkeeseenlaskija rikkoo 36 artiklaa, jos se tarjoaa korkoa tai muuta hyötyä, joka liittyy siihen, kuinka kauan merkittävien referenssivaratokenien haltijalla on hallussaan tällaisia tokeneita.

60. Liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 1 kohtaa, jos se ei vahvista, toteuta ja pidä yllä sellaista palkka- ja palkkiopolitiikkaa, jolla edistetään kyseisten liikkeeseenlaskijoiden järkevää ja tehokasta riskienhallintaa ja joka ei houkuttele riskienhallinnan tason alentamiseen.
61. Liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 2 kohtaa, jos se ei varmista, että eri kryptovarapalvelun tarjoajat, joilla on toimilupa tarjota 3 artiklan 1 kohdan 10 alakohdassa tarkoitettua palvelua, voivat oikeudenmukaisin, kohtuullisin ja syrjimättömin perustein säilyttää sen merkittäviä referenssivaratokeneita.
62. Liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 2 kohtaa, jos se ei arvioi ja seuraa likviditeettitarpeita, joita 36 artiklassa tarkoitettujen, merkittävien referenssivaratokenien haltijoiden tekemien lunastuspyyntöjen täyttäminen tai oikeuksien käyttö edellyttää.
63. Liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 3 kohtaa, jos se ei ota käyttöön, pidä yllä ja pane täytäntöön likviditeetinhallintapolitiikkaa ja -menettelyjä tai jos sillä ei ole sellaista politiikkaa ja sellaisia menettelyjä, joilla varmistetaan, että reservivaroilla on kestävä likviditeettiprofiili, jonka ansiosta merkittävien referenssivaratokenien liikkeeseenlaskija voi jatkaa normaalia toimintaansa, myös likviditeettistresskenaarioissa.
64. Liikkeeseenlaskija rikkoo 42 artiklan 1 kohtaa, jos sillä ei ole käytössä asianmukaista suunnitelmaa, jolla tuetaan sen toiminnan hallittua alasajoa sovellettavan kansallisen lainsäädännön mukaisesti, tai jos sillä ei ole suunnitelmaa, jossa osoitetaan, että merkittävien referenssivaratokenien liikkeeseenlaskija pystyy toteuttamaan hallitun alasajon aiheuttamatta tarpeetonta taloudellista haittaa merkittävien referenssivaratokenien haltijoille tai reservivarojen markkinoiden vakaudelle.
65. Liikkeeseenlaskija rikkoo 42 artiklan 2 kohtaa, jos sillä ei ole suunnitelmaa, joka sisältää sopimusjärjestelyt, menettelyt ja järjestelmät, joilla varmistetaan, että jäljellä olevien reservivarojen myynnistä saatavat tulot maksetaan merkittävien referenssivaratokenien haltijoille.
66. Liikkeeseenlaskija rikkoo 42 artiklan 2 kohtaa, jos se ei arvioi ja päivitä edellä tarkoitettua suunnitelmaa säännöllisesti.
67. Elleivät 77 artiklan 2 kohdan edellytykset täyty, liikkeeseenlaskija rikkoo 77 artiklan 1 kohtaa, jos se ei tiedota yleisölle mahdollisimman pian itseään koskevasta sisäpiiritiedosta siten, että kyseinen tieto on helposti ja laajasti yleisön saatavilla ja yleisö voi arvioida sitä perusteellisesti, asianmukaisesti ja oikea-aikaisesti.

LIITE VI: Luettelo III osastossa tarkoitetuista rikkomisista merkittävien sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskijoiden osalta

1. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 1 kohtaa, jos se ei ota käyttöön, pidä yllä ja pane täytäntöön säilytyskäytäntöjä, -menettelyjä ja -sopimusjärjestelyjä, joilla varmistetaan aina, että 33 artiklan 1 kohdan a–d alakohdassa luetellut edellytykset täyttyvät.
2. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 1 kohtaa, jos sillä ei ole säilytyskäytäntöä kutakin hoitamaansa varojen reserviä varten.
3. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 2 kohtaa, jos reservivarat eivät ole kryptovarapalvelun tarjoajan tai luottolaitoksen säilytettävänä viimeistään kun merkittävien sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskusta on kulunut viisi pankkipäivää.
4. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos se ei noudata asianmukaista pätevyyttä, varovaisuutta ja huolellisuutta valitessaan, nimetessään ja arvioidessaan reservivarojen säilyttäjiksi nimettäviä luottolaitoksia ja kryptovarapalvelun tarjoajia.
5. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos se ei varmista, että reservivarojen säilyttäjiksi nimetyillä luottolaitoksilla ja kryptovarapalvelun tarjoajilla on tarvittava asiantuntemus ja maine, jotta ne voivat toimia tällaisten reservivarojen säilyttäjänä.
6. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos sillä ei ole säilyttäjien kanssa sopimusjärjestelyjä, joilla varmistetaan, että säilytettävänä olevat reservivarat suojataan säilyttäjien velkojen vaateilta.
7. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos sillä ei ole säilytyskäytäntöjä ja -menettelyjä, joissa vahvistetaan valintaperusteet luottolaitosten tai kryptovarapalvelun tarjoajien nimeämiseksi reservivarojen säilyttäjiksi, ja/tai jos sillä ei ole menettelyä nimeämisten arvioimiseksi.
8. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 3 kohtaa, jos se ei arvioi säännöllisesti luottolaitosten tai kryptovarapalvelun tarjoajien nimeämistä reservivarojen säilyttäjiksi ja/tai jos se ei arvioi altistumistaan tällaisiin säilyttäjiin liittyville riskeille ja/tai jos se ei jatkuvasti seuraa tällaisten säilyttäjien taloudellista tilannetta.
9. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 4 kohtaa, jos reservivaroja ei ole uskottu luottolaitoksille tai kryptovarapalvelun tarjoajille 33 artiklan 4 kohdan a–d alakohdan mukaisesti.

10. Liikkeeseenlaskija rikkoo 33 artiklan 5 kohtaa, jos säilyttäjän nimeämistä ei ole osoitettu kirjallisella sopimuksella tai jos tällaisessa sopimuksessa ei ole määräyksiä sellaisten tietojen kulusta, jotka katsotaan tarpeellisiksi, jotta liikkeeseenlaskijat, luottolaitokset ja kryptovarapalvelun tarjoajat voivat suorittaa tehtävänsä.
11. Liikkeeseenlaskija rikkoo 34 artiklan 1 kohtaa, jos se sijoittaa reservivaroja muihin tuotteisiin kuin sellaisiin erittäin likvideihin rahoitusvälineisiin, joiden markkina- ja luottoriski on minimaalinen, tai jos sen sijoituksia ei voida realisoida nopeasti sillä tavoin, että hintavaikutukset ovat minimaalisia.
12. Liikkeeseenlaskija rikkoo 34 artiklan 2 kohtaa, jos se ei säilytä rahoitusvälineitä, joihin reservivarat on sijoitettu, 33 artiklan mukaisesti.
13. Liikkeeseenlaskija rikkoo 34 artiklan 3 kohtaa, jos se ei vastaa kaikista reservivarojen sijoittamisesta johtuvista voitoista ja tappioista.
14. Liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 1 kohtaa, jos se ei vahvista, toteuta ja pidä yllä sellaista palkka- ja palkkiopolitiikkaa, jolla edistetään kyseisten liikkeeseenlaskijoiden järkevää ja tehokasta riskienhallintaa ja joka ei houkuttele riskienhallinnan tason alentamiseen.
15. Liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 2 kohtaa, jos se ei varmista, että eri kryptovarapalvelun tarjoajat, joilla on toimilupa tarjota 3 artiklan 1 kohdan 10 alakohdassa tarkoitettua palvelua, voivat oikeudenmukaisin, kohtuullisin ja syrjimättömin perustein säilyttää sen merkittäviä sähköisen rahan tokeneita.
16. Liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 3 kohtaa, jos se ei ota käyttöön, pidä yllä ja pane täytäntöön likviditeetinhallintapolitiikkaa ja -menettelyjä tai jos sillä ei ole sellaista politiikkaa ja sellaisia menettelyjä, joilla varmistetaan, että reservivaroilla on kestävä likviditeettiprofiili, jonka ansiosta liikkeeseenlaskija voi jatkaa normaalia toimintaansa, myös likviditeettistressiskenaarioissa.
17. Ellei liikkeeseenlaskijalle ole annettu lupaa pitää hallussaan pienempää omien varojen määrää 31 artiklan 3 kohdan mukaisesti, liikkeeseenlaskija rikkoo 41 artiklan 4 kohtaa, jos se ei kaikkina aikoina noudata omien varojen vaatimusta.
18. Liikkeeseenlaskija rikkoo 31 artiklan 2 kohtaa, jos sen omat varat eivät koostu asetuksen (EU) N:o 575/2013 26–30 artiklassa tarkoitetuista ydinpääoman (CET1) eristä ja instrumenteista kyseisen asetuksen 36 artiklan mukaisten täysimääräisten vähennysten jälkeen soveltamatta kyseisen asetuksen 46 ja 48 artiklassa tarkoitettuja kynnysarvoihin perustuvia poikkeuksia.

19. Liikkeeseenlaskija rikkoo 31 artiklan 3 kohtaa, jos sillä ei ole toimivaltaisen viranomaisen saman artiklan 3 kohdan mukaisen arvioinnin perusteella vaatimia omia varoja.
20. Liikkeeseenlaskija rikkoo 42 artiklan 1 kohtaa, jos sillä ei ole käytössä asianmukaista suunnitelmaa, jolla tuetaan sen toiminnan hallittua alasajoa sovellettavan kansallisen lainsäädännön mukaisesti, tai jos sillä ei ole suunnitelmaa, jossa osoitetaan, että merkittävien sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlaskija pystyy toteuttamaan hallitun alasajon aiheuttamatta tarpeetonta taloudellista haittaa merkittävien sähköisen rahan tokenien haltijoille tai reservivarojen markkinoiden vakaudelle.
21. Liikkeeseenlaskija rikkoo 42 artiklan 2 kohtaa, jos sillä ei ole suunnitelmaa, joka sisältää sopimusjärjestelyt, menettelyt ja järjestelmät, joilla varmistetaan, että jäljellä olevien reservivarojen myynnistä saatavat tulot maksetaan merkittävien sähköisen rahan tokenien haltijoille.
22. Liikkeeseenlaskija rikkoo 42 artiklan 2 kohtaa, jos se ei arvioi ja päivitä edellä tarkoitettua suunnitelmaa säännöllisesti.
23. Elleivät 77 artiklan 2 kohdan edellytykset täyty, liikkeeseenlaskija rikkoo 77 artiklan 1 kohtaa, jos se ei tiedota yleisölle mahdollisimman pian itseään koskevasta sisäpiiritiedosta siten, että kyseinen tieto on helposti ja laajasti yleisön saatavilla ja yleisö voi arvioida sitä perusteellisesti, asianmukaisesti ja oikea-aikaisesti.