

Bruxelles, 24. rujna 2020.
(OR. en)

Međuinstitucijski predmet:
2020/0265 (COD)

11053/20
ADD 1

EF 231
ECOFIN 849
CODEC 873
IA 63

POP RATNA BILJEŠKA

Od:	Glavna tajnica Europske komisije, potpisao direktor Jordi AYET PUIGARNAU
Datum primitka:	24. rujna 2020.
Za:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, glavni tajnik Vijeća Europske unije
Br. dok. Kom.:	COM(2020) 593 final
Predmet:	Prijedlog UREDBE EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA o tržištima kriptoimovine i izmjeni Direktive (EU) 2019/1937

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument COM(2020) 593 final.

Priloženo: COM(2020) 593 final

Bruxelles, 24.9.2020.
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

PRILOZI

Prijedlogu UREDBE EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

o tržištima kriptovaluta i izmjeni Direktive (EU) 2019/1937

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

PRILOG I.: Bijela knjiga o kryptoimovini za izdavatelje kryptoimovine – minimalni sadržaj

Dio A: Opće informacije o izdavatelju

1. Naziv izdavatelja
2. Adresa sjedišta
3. Datum registracije
4. Identifikacijska oznaka pravnog subjekta
5. Prema potrebi, grupa poduzetnika kojoj izdavatelj pripada
6. Identitet, adresa i funkcije članova upravljačkog tijela izdavatelja
7. Izjava iz članka 5. stavka 5.
8. Mogući sukobi interesa
9. Pojediniosti o financijskim rezultatima izdavatelja za posljednje tri godine ili, ako izdavatelj posluje kraće od tri godine, o financijskim rezultatima izdavatelja od datuma registracije. Ako se ponuda odnosi na korisničke tokene koji se po izdavanju mogu u stvarnosti zamijeniti za proizvod ili uslugu, izdavatelji su izuzeti od tog zahtjeva.

Dio B: Informacije o projektu

1. Naziv projekta ili kryptoimovine (ako je drugačiji od naziva izdavatelja)
2. Pojediniosti o svim fizičkim ili pravnim osobama (uključujući adrese i/ili sjedište društva) koje su uključene u provedbu projekta, kao što su savjetnici, razvojni tim i pružatelji usluga povezanih s kryptoimovinom
3. Opis razlogâ za izdavanje kryptoimovine
4. Ako se javna ponuda kryptoimovine odnosi na korisničke tokene, ključne značajke proizvoda ili usluga koji su razvijeni ili će se razviti
5. Informacije o organizaciji projekta, uključujući opis prošlih i budućih ključnih etapa projekta i, prema potrebi, resursa koji su već dodijeljeni projektu
6. Prema potrebi, informacije o planiranom korištenju sredstava
7. Izdaci povezani s javnom ponudom kryptoimovine, osim u slučaju korisničkih tokena

Dio C: Informacije o javnoj ponudi kryptoimovine ili njezinu uvrštenju za trgovanje na platformu za trgovanje kryptoimovinom

1. Naznaka o tome odnosi li se bijela knjiga na javnu ponudu kryptoimovine i/ili uvrštenje kryptoimovine za trgovanje na platformu za trgovanje kryptoimovinom
2. Prema potrebi, iznos koji se namjerava prikupiti ponudom u bilo kojoj fiducijarnoj valuti ili u bilo kojoj drugoj kryptoimovini Prema potrebi, donja granica (najmanji

iznos potreban za provedbu projekta) ili gornja granica (najveći iznos javne ponude) određena za javnu ponudu kryptoimovine

3. Cijena izdanja ponuđene kryptoimovine (u fiducijarnoj valuti ili bilo kojoj drugoj kryptoimovini)
4. Prema potrebi, ukupna količina kryptoimovine koja će se ponuditi i/ili uvrstiti za trgovanje na platformu za trgovanje kryptoimovinom
5. Naznaka imateljâ/kupaca kojima je namijenjena javna ponuda kryptoimovine i/ili uvrštenje te kryptoimovine u ciljne sustave za trgovanje, uključujući ograničenja u pogledu vrste kupca ili imatelja te kryptoimovine
6. Posebna obavijest da će kupci koji sudjeluju u javnoj ponudi kryptoimovine moći ostvariti povrat svojeg doprinosa ako se donja granica (najmanji iznos potreban za provedbu projekta) ne dosegne do isteka javne ponude ili ako se ponuda povuče te detaljan opis mehanizma povrata, uključujući očekivani rok izvršenja takvih povrata
7. Informacije o različitim razdobljima iz ponude kryptoimovine, uključujući informacije o sniženoj kupovnoj cijeni za rane kupce kryptoimovine (prodaja prije javne ponude)
8. U slučaju vremenski ograničenih ponuda razdoblje upisa tijekom kojeg je javna ponuda otvorena te mehanizmi za zaštitu sredstava ili druge kryptoimovine iz članka 9.
9. Metode plaćanja za kupnju ponuđene kryptoimovine
10. U slučaju kryptoimovine, osim tokena vezanih uz imovinu i tokena e-novca, informacije o pravu na povlačenje iz članka 12.
11. Informacije o načinu i vremenskom rasporedu prijenosa kupljene kryptoimovine imateljima
12. Prema potrebi, naziv pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom koji je odgovoran za provedbu i način provedbe ponude odnosno prodaje kryptoimovine (s jamstvom ili bez jamstva)
13. Prema potrebi, naziv platforme za trgovanje kryptoimovinom na koju se traži uvrštenje za trgovanje
14. Pravo primjenjivo na javnu ponudu kryptoimovine te nadležni sudovi

Dio D: Prava i obveze povezane s kryptoimovinom

1. Izjava iz članka 5. stavka 6.
2. Opis značajki i funkcionalnosti kryptoimovine koja se nudi ili uvrštava za trgovanje na platformu za trgovanje kryptoimovinom, uključujući informacije o očekivanom početku primjene tih funkcionalnosti
3. Opis prava i obveza (ako postoje) kupca te postupka i uvjeta za ostvarivanje tih prava
4. Prema potrebi, informacije o budućim ponudama kryptoimovine istog izdavatelja i količini kryptoimovine koju zadržava sam izdavatelj

5. Ako se ponuda kriptoinovine ili uvrštenje za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoinovinom odnosi na korisničke tokene, informacije o kvaliteti i količini proizvoda i/ili usluga kojima korisnički tokeni osiguravaju pristup
6. Ako se javne ponude kriptoinovine ili uvrštenje za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoinovinom odnose na korisničke tokene, informacije o tome kako se korisnički tokeni mogu iskupiti za proizvode ili usluge na koje se odnose
7. Ako se ne traži uvrštenje za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoinovinom, informacije o tome kako i gdje se kriptoinovina može kupiti ili prodati nakon javne ponude
8. Sva ograničenja slobodne prenosivosti kriptoinovine koja se nudi ili uvrštava za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoinovinom
9. Ako se stabilna vrijednost kriptoinovine održava protokolima za povećanje ili smanjenje njezine ponude ovisno o promjenama potražnje, opis funkcioniranja tih protokola

Dio E: Informacije o osnovnoj tehnologiji

1. Informacije o korištenoj tehnologiji, uključujući tehnologiju decentraliziranog vođenja evidencije transakcija, korištenim protokolima i tehničkim standardima
2. Opis interoperabilnosti temeljnog protokola s drugim protokolima
3. Prema potrebi, konsenzusni algoritam
4. Mehanizmi poticaja radi sigurnosti transakcija i sve primjenjive naknade
5. Ako se kriptoinovina izdaje, prenosi i pohranjuje u sustavu decentraliziranog vođenja evidencije transakcija kojim upravlja izdavatelj ili treća strana u njegovo ime, detaljan opis funkcioniranja tog sustava
6. Informacije o rezultatima revizije korištene tehnologije (ako postoji)

Dio F: Rizici

1. Opis rizika povezanih s izdavateljem kriptoinovine
2. Opis rizika povezanih s ponudom kriptoinovine i/ili uvrštenjem za trgovanje na mjesto trgovanja kriptoinovinom
3. Opis rizika povezanih s kriptoinovinom
4. Opis rizika povezanih s provedbom projekta
5. Opis rizika povezanih s korištenom tehnologijom te mjera za smanjenje rizika (ako postoje)

Prilog II.: Dodatne informacije o bijelim knjigama o kryptoimovini za izdavatelje tokena vezanih uz imovinu

Dio A: Opće informacije o izdavatelju

1. Detaljan opis uprave izdavatelja
2. Osim za izdavatelje tokena vezanih uz imovinu koji su izuzeti iz postupka odobrenja u skladu s člankom 15. stavkom 3., pojedinosti o odobrenju za rad izdavatelja tokena vezanih uz imovinu i naziv nadležnog tijela koje je izdalo to odobrenje

Dio B: Informacije o projektu

1. Opis uloge, obveza i odgovornosti svih trećih strana iz članka 30. stavka 5. točke (h)

Dio D: Prava i obveze povezani s kryptoimovinom

1. Informacije o prirodi i izvršivosti pravâ, uključujući pravo na izravan isкуп i potraživanja koja bi imatelji i pravne ili fizičke osobe iz članka 35. stavka 3. mogli imati iz pričuvne imovine ili prema izdavatelju, uključujući informacije o postupanju s tim pravima u mogućem postupku u slučaju nesolventnosti
2. Prema potrebi, izjava iz članka 17. stavka 1. posljednjeg podstavka
3. Prema potrebi, informacije o mehanizmima koje je izdavatelj uspostavio kako bi osigurao likvidnost tokena vezanih uz imovinu, uključujući naziv subjekata odgovornih za osiguravanje likvidnosti
4. Opis postupka za rješavanje pritužbi i, ako postoji, mehanizma za rješavanje sporova ili postupka za naknadu štete koji je uspostavio izdavatelj tokena vezanih uz imovinu

Dio F: Rizici

1. Rizici povezani s vrijednošću pričuvne imovine, uključujući likvidnosne rizike
2. Rizici povezani sa skrbništvom nad pričuvnom imovinom
3. Rizici povezani s ulaganjem pričuvne imovine

Dio G: Pričuva imovine

1. Detaljan opis mehanizma za stabilizaciju vrijednosti tokena vezanih uz imovinu, uključujući pravne i tehničke aspekte
2. Detaljan opis pričuvne imovine i njezina sastava
3. Opis mehanizama izdavanja, stvaranja i uništavanja tokena vezanih uz imovinu
4. Informacije o tome ulaže li se dio pričuvne imovine i, prema potrebi, opis politike ulaganja pričuvne imovine
5. Opis mehanizama za skrbništvo nad pričuvnom imovinom, uključujući podjelu imovine, nazive kreditnih institucija ili pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom koji su imenovani skrbnicima

Prilog III.: Bijela knjiga za izdavatelje tokena e-novca – minimalni sadržaj

Dio A: Opće informacije o izdavatelju

1. Naziv izdavatelja
2. Adresa sjedišta
3. Datum registracije
4. Identifikacijska oznaka pravnog subjekta
5. Prema potrebi, grupa poduzetnika kojoj izdavatelj pripada
6. Identitet, adresa i funkcije članova upravljačkog tijela izdavatelja
7. Izjava iz članka 46. stavka 4.
8. Mogući sukobi interesa
9. Pojediniosti o financijskim rezultatima izdavatelja za posljednje tri godine ili, ako izdavatelj posluje kraće od tri godine, o financijskim rezultatima izdavatelja od datuma registracije
10. Osim za izdavatelje e-novca koji su izuzeti iz postupka odobrenja u skladu s člankom 43. stavkom 2., pojediniosti o odobrenju za rad izdavatelja tokena e-novca i naziv nadležnog tijela koje je izdalo odobrenje

Dio B: Informacije o projektu

1. Pojediniosti o svim fizičkim ili pravnim osobama (uključujući adrese i/ili sjedište društva) koje su uključene u dizajn i razvoj, kao što su savjetnici, razvojni tim i pružatelji usluga povezanih s kriptoinovinom

Dio C: Informacije o javnoj ponudi tokena e-novca ili njihovu uvrštenju za trgovanje

1. Naznaka o tome odnosi li se bijela knjiga na javnu ponudu tokena e-novca i/ili njihovo uvrštenje za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoinovinom
2. Prema potrebi, ukupan broj tokena e-novca koji će se javno ponuditi i/ili uvrstiti za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoinovinom
3. Prema potrebi, naziv platforme za trgovanje kriptoinovinom na koju se traži uvrštenje za trgovanje tokenima e-novca
4. Pravo primjenjivo na javnu ponudu tokena e-novca te nadležni sudovi

Dio D: Prava i obveze povezane s tokenima e-novca

1. Detaljan opis prava i obveza (ako postoje) imatelja tokena e-novca, uključujući pravo na iskup po nominalnoj vrijednost, te postupka i uvjeta za ostvarivanje tih prava
2. Sve povezane naknade koje primjenjuje izdavatelj tokena e-novca ako imatelj tokena e-novca odluči iskoristiti svoje pravo na iskup po nominalnoj vrijednosti

Dio E: Informacije o temeljnoj tehnologiji

1. Informacije o korištenoj tehnologiji koja omogućuje posjedovanje, pohranu i prijenos tih tokena e-novca, uključujući tehnologiju decentraliziranog vođenja evidencije transakcija, korištenim protokolima i tehničkim standardima
2. Opis interoperabilnosti temeljnog protokola s drugim protokolima
3. Prema potrebi, konsenzusni algoritam
4. Mehanizmi poticaja radi sigurnosti transakcija i sve primjenjive naknade
5. Ako se kryptoimovina izdaje, prenosi i pohranjuje u sustavu decentraliziranog vođenja evidencije transakcija kojim upravlja izdavatelj ili treća strana u njegovo ime, detaljan opis funkcioniranja tog sustava decentraliziranog vođenja evidencije transakcija
6. Informacije o rezultatima revizije korištene tehnologije (ako postoji)

Dio F: Rizici

1. Opis rizika povezanih s izdavateljem tokena e-novca
2. Opis rizika povezanih s tokenima e-novca
3. Opis rizika povezanih s korištenom tehnologijom te mjera za smanjenje rizika (ako postoje)

Prilog IV. – Minimalni kapitalni zahtjevi za pružatelje usluga povezanih s kryptoimovinom

Pružatelji usluga povezanih s kryptoimovinom	Vrsta usluge povezane s kryptoimovinom	Minimalni kapitalni zahtjevi iz članka 1. točke (a)
Razred 1.	Pružatelj usluga povezanih s kryptoimovinom s odobrenjem za sljedeće usluge povezane s kryptoimovinom: – primanje i prijenos naloga u ime trećih strana, i/ili – savjetovanje o kryptoimovini, i/ili – izvršavanje naloga u ime trećih strana, i/ili – usluge provedbe ponude odnosno prodaje kryptoimovine.	50 000 EUR

Razred 2.	Pružatelj usluga povezanih s kriptovalutom s odobrenjem za bilo koju uslugu povezanu s kriptovalutom 1. razreda i: – skrbništvo i upravljanje kriptovalutom u ime trećih strana.	125 000 EUR
Razred 3.	Pružatelj usluga povezanih s kriptovalutom s odobrenjem za bilo koju uslugu povezanu s kriptovalutom 2. razreda i: – razmjenu kriptovalute za fiducijarnu valutu koja je zakonsko sredstvo plaćanja, – razmjenu kriptovalute za drugu kriptovalutu, – upravljanje platformom za trgovanje kriptovalutom.	150 000 EUR

Prilog V. – Popis povreda iz glave III. i glave VI. za izdavatelje značajnih tokena vezanih uz imovinu

1. Izdavatelj krši članak 21. ako ne obavijesti Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (EBA) o promjeni svojeg poslovnog modela koja bi mogla znatno utjecati na odluku o kupnji stvarnog ili mogućeg imatelja značajnih tokena vezanih uz imovinu ili ako tu promjenu ne opiše u bijeloj knjizi o kriptoomovini.
2. Izdavatelj krši članak 21. ako ne provede mjeru koju je EBA zatražila u skladu s člankom 21. stavkom 3.
3. Izdavatelj krši članak 23. stavak 1. točku (a) ako ne postupa korektno, pošteno i profesionalno.
4. Izdavatelj krši članak 23. stavak 1. točku (b) ako s imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu ne komunicira na pošten, jasan i nedvosmislen način.
5. Izdavatelj krši članak 23. stavak 2. ako ne postupa u najboljem interesu imatelja značajnih tokena vezanih uz imovinu ili ako povlašteno postupa prema određenim imateljima, a to nije objavljeno u bijeloj knjizi izdavatelja.
6. Izdavatelj krši članak 24. ako na svojim internetskim stranicama ne objavi svoju odobrenu bijelu knjigu o kriptoomovini iz članka 19. stavka 1. i, prema potrebi, svoju izmijenjenu bijelu knjigu o kriptoomovini iz članka 21. te svoje promidžbene sadržaje iz članka 25.
7. Izdavatelj krši članak 24. ako ne osigura javnu dostupnost bijelih knjiga prije datuma početka javne ponude značajnih tokena vezanih uz imovinu ili uvrštenja tih tokena za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoomovinom.
8. Izdavatelj krši članak 24. ako ne osigura dostupnost bijele knjige o kriptoomovini i promidžbenih sadržaja dok god javnost posjeduje značajne tokene vezane uz imovinu.
9. Izdavatelj krši članak 25. stavak 1. ako objavi promidžbene sadržaje koji se odnose na javnu ponudu značajnih tokena vezanih uz imovinu ili na uvrštenje tih značajnih

tokena vezanih uz imovinu za trgovanje na platformu za trgovanje kriptoimovinom, a koji ne ispunjavaju zahtjeve utvrđene člankom 25. stavkom 1. točkama od (a) do (d).

10. Ako pravo na izravno potraživanje ili iskup nije dodijeljeno svim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu, izdavatelj krši članak 25. stavak 2. ako u svojim promidžbenim sadržajima ne navede jasnu i nedvosmislenу izjavu da imatelji tih tokena nemaju pravo na potraživanje iz pričuvene imovine ili da ni u jednom trenutku ne mogu te tokene iskupiti od izdavatelja.
11. Izdavatelj krši članak 26. stavak 1. ako na svojim internetskim stranicama ne objavi najmanje svaki mjesec i/ili na jasan, točan i transparentan način količinu značajnih tokena vezanih uz imovinu u optjecaju te vrijednost i sastav pričuvene imovine iz članka 32.
12. Izdavatelj krši članak 26. stavak 2. ako na svojim internetskim stranicama ne objavi što prije i/ili na jasan, točan i transparentan način rezultate revizije pričuvene imovine iz članka 32.
13. Izdavatelj krši članak 26. stavak 3. ako što prije na jasan, točan i transparentan način ne objavi svaki događaj koji znatno utječe ili bi mogao znatno utjecati na vrijednost značajnih tokena vezanih uz imovinu ili pričuvenu imovinu.
14. Izdavatelj krši članak 27. stavak 1. ako ne uspostavi i/ili ne održava djelotvorne i transparentne postupke za brzo, pošteno i dosljedno rješavanje pritužbi primljenih od imatelja značajnih tokena vezanih uz imovinu ili ako ne uspostavi postupke za lakše rješavanje pritužbi između imatelja i subjekata trećih strana iz članka 30. stavka 5. točke (h).
15. Izdavatelj krši članak 27. stavak 2. ako imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu ne omogući podnošenje pritužbi bez naknade.
16. Izdavatelj krši članak 27. stavak 3. ako ne izradi i/ili ne učini dostupnim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu predložak za podnošenje pritužbi i/ili ako ne vodi evidenciju svih primljenih pritužbi i svih mjera poduzetih kao odgovor na te pritužbe.

17. Izdavatelj krši članak 27. stavak 4. ako ne istraži sve pritužbe pravodobno i pošteno i/ili ako imatelje značajnih tokena vezanih uz imovinu ne obavijesti o rezultatima tih istraga u razumnom roku.
18. Izdavatelj krši članak 28. stavak 1. ako ne održava i ne provodi djelotvorne politike i postupke za sprečavanje, utvrđivanje, upravljanje i objavljivanje sukoba interesa između izdavatelja i njegovih dioničara, članova njegova upravljačkog tijela, njegovih zaposlenika, svih fizičkih osoba koje izravno ili neizravno imaju više od 20 % udjela u temeljnom kapitalu ili glasačkim pravima izdavatelja ili koje na drugi način imaju kontrolu nad tim izdavateljem, imatelja značajnih tokena vezanih uz imovinu, svih trećih strana koje imaju neku od funkcija iz članka 30. stavka 5. točke (h) ili svih fizičkih ili pravnih osoba kojima je dodijeljeno pravo izravnog potraživanja ili iskupa u skladu s člankom 35. stavkom 3.
19. Izdavatelj krši članak 28. stavak 1. ako ne poduzme sve odgovarajuće mjere za sprečavanje, utvrđivanje, upravljanje i objavljivanje sukoba interesa koji proizlaze iz upravljanja pričuvnom imovinom i njezina ulaganja.
20. Izdavatelj krši članak 28. stavke od 2. do 4. ako imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu ne objavi opću prirodu i izvore sukoba interesa te mjere poduzete za smanjenje tih rizika ili ako tu objavu ne dostavi na trajnom mediju ili ako njegova objava nije dovoljno precizna da bi imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu omogućila donošenje informirane odluke o kupnji takvih tokena.
21. Izdavatelj krši članak 29. ako ne obavijesti EBA-u o promjenama upravljačkog tijela.
22. Izdavatelj krši članak 30. stavak 1. ako nema pouzdane sustave upravljanja s jasnom organizacijskom strukturom i dobro određenim, transparentnim i dosljednim linijama odgovornosti, učinkovite postupke za utvrđivanje, upravljanje, praćenje i izvješćivanje o rizicima kojima jest ili bi mogao biti izložen te primjerene mehanizme unutarnje kontrole, uključujući odgovarajuće administrativne i računovodstvene postupke.
23. Izdavatelj krši članak 30. stavak 2. ako članovi njegova upravljačkog tijela nemaju dobar ugled i kompetencije, u smislu kvalifikacija, iskustva i vještina, potrebne za izvršavanje svojih dužnosti ili za pouzdano i razborito upravljanje izdavateljem.
24. Izdavatelj krši članak 30. stavak 5. ako ne donese dovoljno djelotvorne politike i postupovne politike da se zajamči usklađenost s ovom Uredbom te da njegovi

rukovoditelji i zaposlenici poštuju sve odredbe iz ove glave, među ostalim ako ne uspostavi, ne održava i ne provodi politike i postupke iz članka 30. stavka 5. točaka od (a) do (k).

25. Izdavatelj krši članak 30. stavak 5. ako ne sklopi i ne nastavi provoditi ugovore sa subjektima trećim stranama iz članka 30. stavka 5. točke (h) u kojima su precizno utvrđene uloge, odgovornosti, prava i obveze svakog subjekta treće strane i izdavatelja ili ako u ugovorima s implikacijama unakrsne nadležnosti ne predvidi nedvosmislen izbor prava.
26. Osim ako je počeo s provedbom plana iz članka 42., izdavatelj krši članak 30. stavak 6. ako ne koristi primjerene i razmjerne sustave, resurse ili postupke kojima se jamči neprekidno i redovito obavljanje njegovih usluga i aktivnosti ili ako sve svoje sustave i sigurnosne pristupne protokole ne održava u skladu s odgovarajućim standardima Unije.
27. Izdavatelj krši članak 30. stavak 7. ako ne utvrdi izvore operativnih rizika ili ako ih ne minimizira razvojem primjerenih sustava, kontrola i postupaka.
28. Izdavatelj krši članak 30. stavak 8. ako ne donese politiku kontinuiteta poslovanja kojom se u slučaju prekida rada njegovih sustava i postupaka osigurava očuvanje bitnih podataka i funkcija te nastavak njegovih aktivnosti ili, ako to nije moguće, pravodobno vraćanje tih podataka i funkcija te pravodoban nastavak aktivnosti.
29. Osim ako mu je dopušten niži iznos regulatornog kapitala u skladu s člankom 31. stavkom 3., izdavatelj krši članak 31. stavak 1. točku (a) ili članak 41. stavak 4. ako u bilo kojem trenutku ne ispunjava kapitalni zahtjev.
30. Izdavatelj krši članak 31. stavak 2. ako se njegov regulatorni kapital ne sastoji od stavki i instrumenata redovnog osnovnog kapitala iz članaka od 26. do 30. Uredbe (EU) br. 575/2013 nakon odbitaka u skladu s člankom 36. te uredbe, bez primjene pragova izuzeća iz članaka 46. i 48. te uredbe.
31. Izdavatelj krši članak 31. stavak 3. ako nema regulatorni kapital koji mu je nadležno tijelo odredilo nakon procjene obavljene u skladu s člankom 31. stavkom 3.
32. Izdavatelj krši članak 32. stavak 1. ako ne stvori i ne održava u svakom trenutku pričuvenu imovinu.

33. Izdavatelj krši članak 32. stavak 3. ako njegovo upravljačko tijelo ne osigura djelotvorno i razborito upravljanje pričuvnom imovinom.
34. Izdavatelj krši članak 32. stavak 3. ako ne osigura da je stvaranje i uništavanje značajnih tokena vezanih uz imovinu uvijek popraćeno odgovarajućim povećanjem ili smanjenjem pričuvne imovine i da se tim povećanjem ili smanjenjem primjereno upravlja kako bi se izbjegli negativni učinci na tržište pričuvne imovine.
35. Izdavatelj krši članak 32. stavak 4. ako nema jasne i/ili detaljne politike za mehanizam stabilizacije tokena koji ne ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 32. stavkom 4. točkama od (a) do (g).
36. Izdavatelj krši članak 32. stavak 5. ako od datuma odobrenja nadalje svakih šest mjeseci ne naruči neovisnu reviziju pričuvne imovine.
37. Izdavatelj krši članak 33. stavak 1. ako ne uspostavi, ne održava ili ne provodi politike i postupke za skrbništvo te ugovore o skrbništvu kojima se jamči da su uvjeti iz članka 33. stavka 1. točaka od (a) do (d) ispunjeni u svakom trenutku.
38. Izdavatelj krši članak 33. stavak 1. ako nema politiku skrbništva za svaku pričuvu imovine kojom upravlja.
39. Izdavatelj krši članak 33. stavak 2. ako pričuvna imovina nije pohranjena na skrbništvo kod pružatelja usluga povezanih s kriptoimovinom ili kreditne institucije najkasnije pet radnih dana od izdavanja značajnih tokena vezanih uz imovinu.
40. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako ne postupa s pažnjom dobrog stručnjaka pri odabiru, imenovanju i provjeri kreditnih institucija i pružatelja usluga povezanih s kriptoimovinom koji su imenovani kao skrbnici pričuvne imovine.
41. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako ne osigura da kreditne institucije i pružatelji usluga povezanih s kriptoimovinom koji su imenovani kao skrbnici pričuvne imovine imaju stručno znanje i ugled na tržištu koji su potrebni da bi bili skrbnici te pričuvne imovine.

42. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako ne sklopi ugovore sa skrbnicima kojima se jamči zaštita pričuvene imovine pohranjene na skrbništvo od potraživanja vjerovnika skrbnikâ.
43. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako nema politike i postupke skrbništva u kojima su utvrđeni kriteriji za imenovanje kreditnih institucija ili pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom kao skrbnika pričuvene imovine i/ili ako nema postupak provjere tih imenovanja.
44. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako redovito ne provjerava imenovanje kreditnih institucija ili pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom kao skrbnika pričuvene imovine i/ili ako ne ocjenjuje svoju izloženost tim skrbnicima i/ili ako kontinuirano ne prati financijsko stanje tih skrbnika.
45. Izdavatelj krši članak 33. stavak 4. ako pričuvena imovina nije povjerena kreditnim institucijama ili pružateljima usluga povezanih s kryptoimovinom u skladu s člankom 33. stavkom 4. točkama od (a) do (d).
46. Izdavatelj krši članak 33. stavak 5. ako imenovanje skrbnika nije potkrijepljeno pisanim ugovorom ili ako tim ugovorom nije uređen protok informacija koje se smatraju potrebnima da bi se izdavateljima, kreditnim institucijama i pružateljima usluga povezanih s kryptoimovinom omogućilo obavljanje njihovih funkcija.
47. Izdavatelj krši članak 34. stavak 1. ako pričuvenu imovinu ulaže u proizvode koji nisu visokolikvidni financijski instrumenti s minimalnim tržišnim i kreditnim rizikom ili ako se takva ulaganja ne mogu brzo likvidirati uz minimalan učinak na cijenu.
48. Izdavatelj krši članak 34. stavak 2. ako nema pod skrbništvom financijske instrumente u kojima se drži pričuvena imovina.
49. Izdavatelj krši članak 34. stavak 3. ako ne ostvaruje svu dobit i snosi sve gubitke koji proizlaze iz ulaganja pričuvene imovine.
50. Izdavatelj krši članak 35. stavak 1. ako ne uspostavi, ne održava i ne provodi jasne i detaljne politike i postupke za prava dodijeljena imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu.

51. Ako su imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu dodijeljena prava iz članka 35. stavka 1., izdavatelj krši članak 35. stavak 2. ako ne uspostavi politiku koja ispunjava uvjete navedene u članku 35. stavku 2. točkama od (a) do (e).
52. Ako su imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu dodijeljena prava iz članka 35. stavka 1., izdavatelj krši članak 35. stavak 2. ako ne predvidi naknade koje su razmjerne i primjerene stvarnim troškovima izdavateljâ značajnih tokena vezanih uz imovinu.
53. Ako izdavatelj ne dodijeli prava iz članka 35. stavka 1. svim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu, taj izdavatelj krši članak 35. stavak 3. ako ne uspostavi politiku kojom se utvrđuju fizičke ili pravne osobe koje imaju ta prava ili ako ne utvrdi uvjete za ostvarivanje njihovih prava ili obveze.
54. Ako izdavatelj ne dodijeli prava iz članka 35. stavka 1. svim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu, taj izdavatelj krši članak 35. stavak 3. ako ne sklopi ili ne nastavi provoditi primjerene ugovore s tim fizičkim ili pravnim osobama kojima su dodijeljena ta prava ili ako ne sklopi ugovore u kojima su utvrđene uloge, odgovornosti, prava i obveze izdavateljâ i svake od tih fizičkih ili pravnih osoba ili ako u tim ugovorima s prekograničnim implikacijama ne predvidi nedvosmislen izbor prava.
55. Ako izdavatelj ne dodijeli prava iz članka 35. stavka 1. svim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu, taj izdavatelj krši članak 35. stavak 4. ako ne uspostavi mehanizam kojima se osigurava likvidnost značajnih tokena vezanih uz imovinu.
56. Ako izdavatelj ne dodijeli prava iz članka 35. stavka 1. svim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu, taj izdavatelj krši članak 35. stavak 4. ako ne uspostavi ili ne nastavi provoditi pisane ugovore s pružateljima usluga povezanih s kriptoinovinom ili ako ne osigura da dostatan broj pružatelja usluga povezanih s kriptoinovinom ima obvezu redovite i predvidive objave obvezujućih ponuda po konkurentnoj cijeni.
57. Ako izdavatelj ne dodijeli prava iz članka 35. stavka 1. svim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu, taj izdavatelj krši članak 35. stavak 4. ako ne osigura izravan iskup tih značajnih tokena vezanih uz imovinu u slučaju velike nestabilnosti vrijednosti značajnih tokena vezanih uz imovinu ili pričuvene imovine ili ako ne primijeni naknade koje su razmjerne i primjerene stvarnim troškovima takvog iskupa.

58. Ako izdavalatelj ne dodijeli prava iz članka 35. stavka 1. svim imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu, taj izdavalatelj krši članak 35. stavak 4. ako ne sklopi i ne nastavi provoditi ugovore kako bi osigurao da se primici od pričuvne imovine isplate imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu ako izdavalatelj odluči prekinuti poslovanje ili ako se pokrene postupak njegova urednog zatvaranja ili ako se povuče njegovo odobrenje za rad.
59. Izdavalatelj krši članak 36. ako predvidi interese ili bilo kakve druge koristi koje su povezane s trajanjem razdoblja u kojem je imatelj značajnih tokena vezanih uz imovinu posjedovao te značajne tokene vezane uz imovinu.
60. Izdavalatelj krši članak 41. stavak 1. ako ne donese, ne provodi i ne vodi politiku naknada kojom se promiče pouzdano i učinkovito upravljanje rizicima i kojom se ne potiče na snižavanje standarda koji se odnose na rizike.
61. Izdavalatelj krši članak 41. stavak 2. ako ne osigura da njegovi značajni tokeni vezani uz imovinu mogu biti pohranjeni na skrbništvo kod različitih pružatelja usluga povezanih s kriptomovinom s odobrenjem za uslugu iz članka 3. stavka 1. točke (10) na pravednoj, razumnoj i nediskriminirajućoj osnovi.
62. Izdavalatelj krši članak 41. stavak 2. ako ne procjenjuje ili ne prati likvidnost potrebnu da se ispune zahtjevi za iskup imatelja značajnih tokena vezanih uz imovinu ili ostvarila njihova prava iz članka 36.
63. Izdavalatelj krši članak 41. stavak 3. ako ne uspostavi, ne održava ili ne provodi politiku ili postupke upravljanja likvidnošću ili ako nema politiku i postupke kojima se osigurava održiv profil likvidnosti pričuvne imovine koji izdavalatelju značajnih tokena vezanih uz imovinu omogućuje nastavak redovnog poslovanja, među ostalim u scenarijima s likvidnosnim poteškoćama.
64. Izdavalatelj krši članak 42. stavak 1. ako nema izrađen primjeren plan za pružanje podrške urednom zatvaranju njegovih aktivnosti u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom ili ako nema plan kojim se dokazuje sposobnost izdavalatelja značajnih tokena vezanih uz imovinu da provede uredno zatvaranje, a da pritom ne nanese nepotrebnu gospodarsku štetu imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu ili stabilnosti tržišta pričuvne imovine.

- 65. Izdavatelj krši članak 42. stavak 2. ako nema plan koji uključuje ugovore, postupke ili sustave kojima se imateljima značajnih tokena vezanih uz imovinu jamči isplata primitaka od prodaje preostale pričuvne imovine.
- 66. Izdavatelj krši članak 42. stavak 2. ako redovito ne revidira ili ne ažurira taj plan.
- 67. Osim ako su ispunjeni uvjeti iz članka 77. stavka 2., izdavatelj krši članak 77. stavak 1. ako o povlaštenim informacijama koje se odnose na izdavatelja što prije ne obavijesti javnost tako da joj omogući jednostavan i širok pristup tim informacijama te njihovu potpunu, točnu i pravodobnu ocjenu.

Prilog VI.: Popis povreda iz glave III. za izdavatelje značajnih tokena elektroničkog novca

1. Izdavatelj krši članak 33. stavak 1. ako ne uspostavi, ne održava ili ne provodi politike i postupke skrbništva te ugovore o skrbništvu kojima se jamči da su uvjeti iz članka 33. stavka 1. točaka od (a) do (d) ispunjeni u svakom trenutku.
2. Izdavatelj krši članak 33. stavak 1. ako nema politiku skrbništva za svaku pričuvenu imovinu kojom upravlja.
3. Izdavatelj krši članak 33. stavak 2. ako pričuvena imovina nije pohranjena na skrbništvo kod pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom ili kreditne institucije najkasnije pet radnih dana od izdavanja značajnih tokena e-novca.
4. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako ne postupa s pažnjom dobrog stručnjaka pri odabiru, imenovanju i provjeri kreditnih institucija i pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom koji su imenovani kao skrbnici pričuvene imovine.
5. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako ne osigura da kreditne institucije i pružatelji usluga povezanih s kryptoimovinom koji su imenovani kao skrbnici pričuvene imovine imaju stručno znanje i ugled na tržištu koji su potrebni da bi bili skrbnici te pričuvene imovine.
6. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako ne sklopi ugovore sa skrbnicima kojima se jamči zaštita pričuvene imovine pohranjene na skrbništvo od potraživanja vjerovnika skrbnikâ.
7. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako nema politike i postupke za skrbništvo u kojima su utvrđeni kriteriji za imenovanje kreditnih institucija ili pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom kao skrbnika pričuvene imovine i/ili ako nema postupak za provjeru tih imenovanja.
8. Izdavatelj krši članak 33. stavak 3. ako redovito ne provjerava imenovanje kreditnih institucija ili pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom kao skrbnika pričuvene imovine i/ili ako ne ocjenjuje svoju izloženost tim skrbnicima i/ili ako kontinuirano ne prati financijsko stanje tih skrbnika.

9. Izdavatelj krši članak 33. stavak 4. ako pričuvna imovina nije povjerena kreditnim institucijama ili pružateljima usluga povezanih s kryptoimovinom u skladu s člankom 33. stavkom 4. točkama od (a) do (d).
10. Izdavatelj krši članak 33. stavak 5. ako imenovanje skrbnika nije potkrijepljeno pisanim ugovorom ili ako tim ugovorom nije uređen protok informacija koje se smatraju potrebnima da bi se izdavateljima, kreditnim institucijama i pružateljima usluga povezanih s kryptoimovinom omogućilo obavljanje njihovih funkcija.
11. Izdavatelj krši članak 34. stavak 1. ako pričuvnu imovinu ulaže u proizvode koji nisu visokolikvidni financijski instrumenti s minimalnim tržišnim i kreditnim rizikom ili ako se takva ulaganja ne mogu brzo likvidirati uz minimalan učinak na cijenu.
12. Izdavatelj krši članak 34. stavak 2. ako financijski instrumenti u kojima se drži pričuvna imovina nisu pohranjeni na skrbništvo u skladu s člankom 33.
13. Izdavatelj krši članak 34. stavak 3. ako ne ostvaruje svu dobit i snosi sve gubitke koji proizlaze iz ulaganja pričuvne imovine.
14. Izdavatelj krši članak 41. stavak 1. ako ne donese, ne provodi i ne vodi politiku naknada kojom se promiče pouzdano i učinkovito upravljanje rizicima i kojom se ne potiče na snižavanje standarda koji se odnose na rizike.
15. Izdavatelj krši članak 41. stavak 2. ako ne osigura da njegovi značajni tokeni e-novca mogu biti pohranjeni na skrbništvo kod različitih pružatelja usluga povezanih s kryptoimovinom s odobrenjem za uslugu iz članka 3. stavka 1. točke (10) na pravednoj, razumnoj i nediskriminirajućoj osnovi.
16. Izdavatelj krši članak 41. stavak 3. ako ne uspostavi, ne održava ili ne provodi politiku ili postupke za upravljanje likvidnošću ili ako nema politiku i postupke kojima se osigurava održiv profil likvidnosti pričuvne imovine koji izdavatelju omogućuje nastavak redovnog poslovanja, među ostalim u scenarijima s likvidnosnim poteškoćama.
17. Osim ako mu je dopušten niži iznos regulatornog kapitala u skladu s člankom 31. stavkom 3., izdavatelj krši članak 41. stavak 4. ako u bilo kojem trenutku ne ispunjava kapitalni zahtjev.

18. Izdavatelj krši članak 31. stavak 2. ako se njegov regulatorni kapital ne sastoji od stavki i instrumenata redovnog osnovnog kapitala iz članaka od 26. do 30. Uredbe (EU) br. 575/2013 nakon odbitaka u skladu s člankom 36. te uredbe, bez primjene pragova izuzeća iz članaka 46. i 48. te uredbe.
19. Izdavatelj krši članak 31. stavak 3. ako nema regulatorni kapital koji mu je nadležno tijelo odredilo nakon procjene obavljene u skladu s člankom 31. stavkom 3.
20. Izdavatelj krši članak 42. stavak 1. ako nema izrađen primjeren plan za pružanje podrške urednom zatvaranju njegovih aktivnosti u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom ili ako nema plan kojim se dokazuje sposobnost izdavatelja značajnih tokena e-novca da provede uredno zatvaranje, a da pritom ne nanese nepotrebnu gospodarsku štetu imateljima značajnih tokena e-novca ili stabilnosti tržišta pričuvene imovine.
21. Izdavatelj krši članak 42. stavak 2. ako nema plan koji uključuje ugovore, postupke ili sustave kojima se imateljima značajnih tokena e-novca jamči isplata primitaka od prodaje preostale pričuvene imovine.
22. Izdavatelj krši članak 42. stavak 2. ako redovito ne revidira ili ne ažurira taj plan.
23. Osim ako su ispunjeni uvjeti iz članka 77. stavka 2., izdavatelj krši članak 77. stavak 1. ako o povlaštenim informacijama koje se odnose na izdavatelja što prije ne obavijesti javnost tako da joj omogući jednostavan i širok pristup tim informacijama te njihovu potpunu, točnu i pravodobnu ocjenu.