

Bruselj, 24. september 2020
(OR. en)

Medinstitucionalna zadeva:
2020/0265 (COD)

11053/20
ADD 1

EF 231
ECOFIN 849
CODEC 873
IA 63

SPREMNI DOPIS

Pošiljatelj:	za generalnega sekretarja Evropske komisije: direktor Jordi AYET PUIGARNAU
Datum prejema:	24. september 2020
Prejemnik:	generalni sekretar Sveta Evropske unije Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN
Št. dok. Kom.:	COM(2020) 593 final
Zadeva:	PRILOGE k predlogu UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o trgih kriptotoimetij in spremembi Direktive (EU) 2019/1937

Delegacije prejmejo priloženi dokument COM(2020) 593 final.

Priloga: COM(2020) 593 final



EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 24.9.2020
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

PRILOGE

k

**predlogu UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA
o trgih kriptoinstrumentov in spremembi Direktive (EU) 2019/1937**

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

PRILOGA I: Bela knjiga o kryptoimetju za izdajatelje kryptoimetij – minimalna vsebina

Del A: Splošni podatki o izdajatelju

1. Ime izdajatelja
2. Statutarni sedež
3. Datum registracije
4. Identifikator pravnega subjekta
5. Kadar je primerno, skupina podjetij, v katero sodi izdajatelj
6. Identiteta, naslov in funkcije oseb, ki pripadajo upravljalnemu organu
7. Izjava iz člena 5(5)
8. Morebitna nasprotja interesov
9. Podatki o finančnih rezultatih izdajatelja za zadnja tri leta ali, če je bil izdajatelj ustanovljen pred manj kot tremi leti, podatki o finančnih evidencah izdajatelja od datuma njegove registracije. Če ponudba zadeva uporabniške žetone, ki se lahko ob izdaji dejansko zamenjajo za produkt ali storitev, je izdajatelj izvzet iz te zahteve.

Del B: Informacije o projektu

1. Ime projekta ali kryptoimetij (če se razlikuje od imena izdajatelja)
2. Podatki o vseh fizičnih ali pravnih osebah (vključno z naslovi in/ali sedežem podjetja), ki sodelujejo pri izvajanju projekta, kot so svetovalci, razvojna skupina in ponudniki storitev v zvezi s kryptoimetji
3. Opis razlogov za izdajo kryptoimetij
4. Kadar se javna ponudba kryptoimetij nanaša na uporabniške žetone, ključne značilnosti proizvodov ali storitev, ki so bili oblikovani ali se bodo oblikovali
5. Informacije o organizaciji projekta, vključno z opisom preteklih in prihodnjih mejnikov projekta ter po potrebi z viri, ki so že bili dodeljeni projektu
6. Po potrebi informacije o načrtovani uporabi finančnih sredstev
7. Razen za uporabniške žetone, stroški, povezani z javno ponudbo kryptoimetij

Del C: Informacije o javni ponudbi kryptoimetij ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na platformi za trgovanje s kryptoimetji

1. Navedba, ali bela knjiga zadeva javno ponudbo kryptoimetij in/ali uvrstitev kryptoimetij v trgovanje na platformi za trgovanje s kryptoimetji
2. Kjer je primerno, znesek, ki se namerava s ponudbo zbrati v kateri koli fiat valuti ali v katerem koli drugem kryptoimetju. Kjer je primerno, morebitna spodnja (minimalni znesek, potreben za izvedbo projekta) ali zgornja meja (najvišji znesek javne ponudbe), določena za javno ponudbo kryptoimetij
3. Cena ponujenega kryptoimetja ob izdaji (v fiat valuti ali drugih kryptoimetjih)
4. Kjer je primerno, skupno število kryptoimetij, ki se ponudijo in/ali uvrstijo v trgovanje na platformi za trgovanje s kryptoimetji

5. Navedba imetnikov/kupcev, na katere je usmerjena javna ponudba kriptoinmetij in/ali uvrstitev takih kriptoinmetij v trgovanje, vključno z vsemi omejitvami glede vrste kupcev ali imetnikov takih kriptoinmetij
6. Posebno obvestilo, da bodo kupci, ki sodelujejo pri javni ponudbi kriptoinmetij, svoj prispevek lahko dobili nazaj, če ob koncu javne ponudbe ne bo dosežena spodnja meja (minimalni znesek, potreben za izvedbo projekta) ali če bo ponudba preklicana, ter podroben opis mehanizma vračila, vključno s pričakovanim časovnim okvirom za dokončanje teh povračil
7. Informacije o različnih obdobjih ponudbe kriptoinmetij, vključno z informacijami o diskontirani nakupni ceni za zgodnje kupce kriptoinmetij (stopnja pred javno prodajo)
8. Za časovno omejene ponudbe obdobje vpisa, v katerem je javna ponudba odprta, in ureditve za zaščito finančnih sredstev ali drugih kriptoinmetij iz člena 9
9. Načini plačila pri nakupu ponujenih kriptoinmetij
10. Za kriptoinmetja, ki niso žetoni, vezani na sredstva, ali e-denarni žetoni, informacije o pravici do odstopa od pogodbe iz člena 12
11. Informacije o načinu in časovnem razporedu prenosa kupljenih kriptoinmetij imetnikom
12. Kadar je primerno, ime ponudnika storitev v zvezi s kriptoinmetji, ki je odgovoren za posredovanje pri izdaji kriptoinmetij, in oblika takega posredovanja pri izdaji (zajamčeno ali nezajamčeno)
13. Kadar je primerno, ime platforme za trgovanje s kriptoinmetji, kadar se prosi za uvrstitev v trgovanje
14. Pravo, ki se uporablja za javno ponudbo kriptoinmetij, in pristojna sodišča

Del D: Pravice in obveznosti, povezane s kriptoinmetji

1. Izjava iz člena 5(6)
2. Opis značilnosti in funkcionalnosti kriptoinmetij, ki se ponudijo ali uvrstijo v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoinmetji, vključno z informacijami o tem, kdaj naj bi se funkcionalnosti uporabljale
3. Opis pravic in obveznosti (če obstajajo), do katerih je kupec upravičen, ter postopek in pogoji za uveljavljanje teh pravic
4. Kadar je primerno, informacije o prihodnjih ponudbah kriptoinmetij izdajatelja in številu kriptoinmetij, ki jih izdajatelj zadrži zase
5. Kadar ponudba kriptoinmetij ali uvrstitev v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoinmetji zadeva uporabniške žetone, informacije o kakovosti in količini produktov in/ali storitev, do katerih uporabniški žetoni omogočajo dostop
6. Kadar se javne ponudbe kriptoinmetij ali uvrstitev v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoinmetji nanašajo na uporabniške žetone, informacije o tem, kako se lahko uporabniški žetoni unovčijo za produkte ali storitve, s katerimi so povezani
7. Kadar se ne prosi za uvrstitev v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoinmetji, informacije o tem, kako in kje je mogoče pridobiti ali prodati kriptoinmetja po javni ponudbi
8. Morebitne omejitve glede proste prenosljivosti kriptoinmetij, ponujenih ali uvrščenih v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoinmetji

9. Kadar je namen kriptoiometij ohraniti stabilno vrednost prek protokolov za povečanje ali zmanjšanje njihove ponudbe kot odziv na spremembe v povpraševanju, opis delovanja takih protokolov

Del E: Informacije o temeljni tehnologiji

1. Informacije o uporabljeni tehnologiji, vključno s tehnologijo razpršene evidence, ter uporabljenih protokolih in tehničnih standardih
2. Opis interoperabilnosti temeljnega protokola z drugimi protokoli
3. Algoritem soglasja, kjer je primerno
4. Mehanizmi spodbud za zavarovanje poslov in morebitne provizije, ki se uporabljajo
5. Kadar se kriptoiometja izdajo, prenesejo in shranijo v razpršeni evidenci, ki jo upravlja izdajatelj ali tretja oseba, ki deluje v njegovem imenu, podroben opis delovanja takšne razpršene evidence
6. Informacije o rezultatih revizije uporabljene tehnologije (če obstajajo)

Del F: Tveganja

1. Opis tveganj, povezanih z izdajateljem kriptoiometij
2. Opis tveganj, povezanih s ponudbo kriptoiometij in/ali njihovo uvrstitvijo v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoiometji
3. Opis tveganj, povezanih s kriptoiometji
4. Opis tveganj, povezanih z izvedbo projekta
5. Opis tveganj, povezanih z uporabljeno tehnologijo, in ukrepov za njihovo zmanjševanje (če obstajajo)

Priloga II: Dodatne informacije v belih knjigah o kriptoimetjih za izdajatelje žetonov, vezanih na sredstva

Del A: Splošni podatki o izdajatelju

1. Podroben opis upravljanja izdajatelja
2. Razen za izdajatelje žetonov, vezanih na sredstva, ki so izvzeti iz dovoljenja v skladu s členom 15(3), podatki o dovoljenju za izdajatelja žetonov, vezanih na sredstva, in ime pristojnega organa, ki je izdal tako dovoljenje

Del B: Informacije o projektu

1. Opis vloge, dolžnosti in odgovornosti subjektov tretjih oseb iz točke (h) člena 30(5).

Del D: Pravice in obveznosti, povezane s kriptoimetji

1. Informacije o naravi in izvršljivosti pravic, vključno s pravico do neposrednega unovčenja in morebitnimi terjatvami, ki jih lahko imajo imetniki in vse pravne ali fizične osebe iz člena 35(3) do rezervnih sredstev ali do izdajatelja, vključno s tem, kako se take pravice lahko obravnavajo v primeru postopkov zaradi insolventnosti
2. Kjer je primerno, izjavo iz zadnjega pododstavka člena 17(1)
3. Kjer je primerno, informacije o ureditvah, ki jih je izdajatelj vzpostavil za zagotovitev likvidnosti žetonov, vezanih na sredstva, vključno z imeni subjektov, odgovornih za zagotavljanje take likvidnosti
4. Opis postopka obravnave pritožb in mehanizmov za reševanje sporov ali pravnih sredstev, ki jih je vzpostavil izdajatelj žetonov, vezanih na sredstva

Del F: Tveganja

1. Tveganja, povezana z vrednostjo rezervnih sredstev, vključno z likvidnostnimi tveganji
2. Tveganja, povezana s skrbništvom rezervnih sredstev
3. Tveganja, povezana z vlaganjem rezervnih sredstev

Del G: Rezerva sredstev

1. Podroben opis mehanizma, katerega namen je stabilizirati vrednost žetonov, vezanih na sredstva, vključno s pravnimi in tehničnimi vidiki
2. Podroben opis rezervnih sredstev in njihove sestave
3. Opis mehanizmov za izdajanje, ustvarjanje in uničevanje žetonov, vezanih na sredstva
4. Informacije o tem, ali je del rezervnih sredstev naložen, in kjer je primerno, opis naložbene politike za rezervna sredstva
5. Opis ureditev skrbništva rezervnih sredstev, vključno z ločevanjem sredstev, imenom kreditnih institucij ali ponudnikov storitev v zvezi s kriptoimetji, imenovanih za skrbnike

Priloga III: Bela knjiga, ki se uporablja za izdajatelje e-denarnih žetonov – minimalna vsebina

Del A: Splošni podatki o izdajatelju

1. Ime izdajatelja
2. Statutarni sedež
3. Datum registracije
4. Identifikator pravnega subjekta
5. Kadar je primerno, skupina podjetij, v katero sodi izdajatelj
6. Identiteta, naslov in funkcije oseb, ki pripadajo upravljalnemu organu
7. Izjava iz člena 46(4)
8. Morebitna nasprotja interesov
9. Podatki o finančnih rezultatih izdajatelja za zadnja tri leta ali, če je bil izdajatelj ustanovljen pred manj kot tremi leti, podatke o finančnih evidencah izdajatelja od datuma njegove registracije.
10. Razen za izdajatelje e-denarnih žetonov, ki so izvzeti iz dovoljenja v skladu s členom 43(2), podatki o dovoljenju za izdajatelja e-denarnih žetonov in ime pristojnega organa, ki je izdal tako dovoljenje

Del B: Informacije o projektu

1. Podatki o vseh fizičnih ali pravnih osebah (vključno z naslovi in/ali sedežem podjetja), ki sodelujejo pri oblikovanju in razvoju, kot so svetovalci, razvojna skupina in ponudniki storitev v zvezi s kriptometri

Del C: Informacije o javni ponudbi e-denarnih žetonov ali njihovi uvrstitvi v trgovanje

1. Navedba, ali se beli dokument nanaša na javno ponudbo e-denarnih žetonov širši javnosti in/ali njihovo uvrstitev v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptometri
2. Kjer je primerno, skupno število e-denarnih žetonov, ki bodo javno ponujeni in/ali uvrščeni v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptometri
3. Kjer je primerno, ime platforme za trgovanje s kriptometri, kadar se prosi za uvrstitev e-denarnih žetonov v trgovanje
4. Pravo, ki se uporablja za javno ponudbo e-denarnih žetonov, in pristojna sodišča

Del D: Pravice in obveznosti, povezane z e-denarnimi žetoni

1. Podroben opis pravic in obveznosti (če obstajajo), do katerih je upravičen imetnik e-denarnega žetona, vključno s pravico do unovčenja po nominalni vrednosti, ter postopka in pogojev za uveljavljanje teh pravic
2. Povezane provizije, ki jih uporablja izdajatelj e-denarnih žetonov, kadar njihov imetnik uveljavlja pravico unovčenja po nominalni vrednosti

Del E: Informacije o temeljni tehnologiji

1. Informacije o uporabljeni tehnologiji, vključno s tehnologijo razpršene evidence, protokoli in uporabljenimi tehničnimi standardi, ki omogoča posedovanje, shranjevanje in prenos takih e-denarnih žetonov
2. Opis interoperabilnosti temeljnega protokola z drugimi protokoli
3. Algoritem soglasja, kjer je primerno
4. Mehanizmi spodbud za zavarovanje poslov in morebitne provizije, ki se uporabljajo
5. Kadar se kriptometja izdajo, prenesejo in shranijo v razpršeni evidenci, ki jo upravlja izdajatelj ali tretja oseba, ki deluje v njegovem imenu, podroben opis delovanja takšne razpršene evidence
6. Informacije o rezultatih revizije uporabljene tehnologije (če obstajajo)

Del F: Tveganja

1. Opis tveganj, povezanih z izdajateljem e-denarnih žetonov
2. Opis tveganj, povezanih z e-denarnimi žetoni
3. Opis tveganj, povezanih z uporabljeno tehnologijo, in ukrepov za njihovo zmanjševanje (če obstajajo)

Priloga IV – Minimalne kapitalske zahteve za ponudnike storitev v zvezi s kriptometji

Ponudniki storitev v zvezi s kriptometji	Vrsta storitev v zvezi s kriptometji	Minimalne kapitalske zahteve iz člena (1)(a)
Razred 1	Ponudnik storitev v zvezi s kriptometji, pooblaščen za naslednje storitve v zvezi s kriptometji: – prejemanje in posredovanje naročil v imenu tretjih oseb, in/ali – svetovanje o kriptometjih, in/ali – izvrševanje naročil v imenu tretjih oseb, in/ali – posredovanje pri izdaji kriptometij.	50 000 EUR
Razred 2	Ponudnik storitev v zvezi s kriptometji, ki ima dovoljenje za opravljanje storitev v zvezi s kriptometji iz razreda 1 in: – skrbništvo in upravljanje kriptometij v imenu tretjih oseb.	125 000 EUR
Razred 3	Ponudnik storitev v zvezi s kriptometji, ki ima dovoljenje za opravljanje storitev v zvezi s kriptometji iz razreda 2 in:	150 000 EUR

	– menjavo kriptoinetij za fiat valuto, ki je zakonito plačilno sredstvo, – menjavo kriptoinetij za druga kriptoinetja, – upravljanje platforme za trgovanje s kriptoinetji.	
--	---	--

Priloga V – Seznam kršitev iz naslova III in naslova VI za izdajatelje pomembnih žetonov, vezanih na sredstva

1. Izdajatelj krši člen 21, če EBA ne obvesti o kakršni koli spremembi svojega poslovnega modela, ki bi lahko pomembno vplivala na odločitev dejanskega ali potencialnega imetnika pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, o nakupu, ali če take spremembe ne opiše v beli knjigi o kriptoimetju.
2. Izdajatelj krši člen 21, če ne ravna v skladu z ukrepom, ki ga zahteva EBA v skladu s členom 21(3).
3. Izdajatelj krši točko (a) člena 23(1), če ne ravna pošteno, pravično in profesionalno.
4. Izdajatelj krši točko (b) člena 23(1), če z imetniki pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ne komunicira pošteno, jasno in nezavajajoče.
5. Izdajatelj krši člen 23(2), če ne deluje v najboljšem interesu imetnikov pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ali če prednostno obravnava določene imetnike, kar ni razkrito v beli knjigi izdajatelja.
6. Izdajatelj krši člen 24, če na svojem spletišču ne objavi svoje odobrene bele knjige o kriptoimetju iz člena 19(1) in, kadar je primerno, spremenjene bele knjige o kriptoimetju iz člena 21 ter tržnih sporočil iz člena 25.
7. Izdajatelj krši člen 24, če bela knjiga ni javno dostopna najpozneje na datum začetka javne ponudbe pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ali uvrstitve teh žetonov v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoimetji
8. Izdajatelj krši člen 24, če ne da na voljo bele knjige o kriptoimetju in tržnih sporočil, dokler javnost poseduje pomembne žetone, vezane na sredstva.
9. Izdajatelj krši člen 25(1) z objavo tržnih sporočil, ki se nanašajo na javno ponudbo pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ali na uvrstitev pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, v trgovanje na platformi za trgovanje s kriptoimetji, in ki ne izpolnjujejo zahtev iz točk (a) do (d) člena 25(1).
10. Če pravica do neposredne terjatve ali pravica do unovčenja ni dodeljena vsem imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, izdajatelj krši člen 25(2), če v svoja tržna sporočila ne vključi jasne in nedvoumne izjave, da imetniki takih žetonov nimajo terjatev do rezervnih sredstev ali da teh žetonov ne morejo kadar koli unovčiti pri izdajatelju.

11. Izdajatelj krši člen 26(1), če na svojem spletišču vsaj enkrat mesečno in/ali jasno, natančno in pregledno ne razkrije zneska pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, v obtoku ter vrednosti in sestave rezervnih sredstev iz člena 32.
12. Izdajatelj krši člen 26(2), če na svojem spletišču čim prej in/ali jasno, natančno in pregledno ne razkrije rezultatov revizije rezervnih sredstev iz člena 32.
13. Izdajatelj krši člen 26(3), če jasno, natančno in pregledno čim prej ne razkrije vseh dogodkov, ki znatno vplivajo ali bi lahko znatno vplivali na vrednost pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ali rezervnih sredstev.
14. Izdajatelj krši člen 27(1), če ne vzpostavi in/ali vzdržuje učinkovitih in preglednih postopkov za hitro, pošteno in dosledno obravnavo pritožb, prejetih od imetnikov pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ali če ne vzpostavi postopkov za olajšanje obravnave pritožb med imetniki in tretjimi subjekti, kot je navedeno v točki (h) člena 30(5).
15. Izdajatelj krši člen 27(2), če z imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ne omogoči, da pritožbo podajo brezplačno.
16. Izdajatelj krši člen 27(3), če ne pripravi in/ali imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ne da na voljo predloge za vložitev pritožb in/ali ne vodi evidence o vseh prejetih pritožbah in ukrepih, sprejetih v odziv nanje.
17. Izdajatelj krši člen 27(4), če vseh pritožb ne razišče pravočasno in pošteno, in/ali če imetnikom njegovih pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, v razumnem roku ne sporoči rezultatov teh preiskav.
18. Izdajatelj krši člen 28(1), če ne vzdržuje in izvaja učinkovitih politik in postopkov za preprečevanje, prepoznavanje, obvladovanje in razkrivanje nasprotij interesov med izdajateljem in njegovimi delničarji, člani njegovega upravljalnega organa, njegovimi zaposlenimi, vsemi fizičnimi osebami, ki imajo neposredno ali posredno v lasti več kot 20 % izdajateljevega osnovnega kapitala ali glasovalnih pravic ali ki na kakršen koli drug način obvladujejo navedenega izdajatelja, imetniki pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, katero koli tretjo osebo, ki opravlja eno od funkcij iz točke (h) člena 30(5) ali katero koli fizično ali pravno osebo, ki ima neposredno terjatev ali pravico do unovčenja v skladu s členom 35(3).
19. Izdajatelj krši člen 28(1), če ne sprejme vseh ustreznih ukrepov za preprečevanje, prepoznavanje, obvladovanje in razkrivanje nasprotij interesov, ki izhajajo iz upravljanja in naložb rezervnih sredstev.

20. Izdajatelj krši člen 28(2) do (4), če imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ne razkrije splošne narave in virov nasprotij interesov ter ukrepov, sprejetih za zmanjšanje teh tveganj, ali če tega razkritja ne objavi na trajnem nosilcu podatkov ali če pri razkritju ni dovolj natančen, da bi imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, omogočil, da sprejmejo informirano odločitev o nakupu takih žetonov.
21. Izdajatelj krši člen 29, če EBA ne obvesti o vseh spremembah v svojem upravljalnem organu.
22. Izdajatelj krši člen 30(1), če nima zanesljive ureditve upravljanja, ki vključuje jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi odgovornostmi, učinkovitimi postopki za ugotavljanje, upravljanje in spremljanje tveganj ter poročanje o tveganjih, ki jim je ali bi jim lahko bila izpostavljena, ter primernih postopkov za notranji nadzor, vključno z zanesljivimi upravnimi in računovodskimi postopki.
23. Izdajatelj krši člen 30(2), če ima upravljalni organ člane, ki nimajo potrebnega dobrega ugleda in kompetenc v smislu usposobljenosti, izkušenj in spretnosti za opravljanje svojih nalog ali za zagotavljanje varnega in skrbnega vodenja izdajatelja.
24. Izdajatelj krši člen 30(5), če ne sprejme politik in postopkov, ki niso dovolj učinkoviti za zagotavljanje skladnosti s to uredbo, vključno z zagotovitvijo, da vodje in zaposleni izpolnjujejo vse določbe tega naslova, vključno s tem, da ne vzpostavi, vzdržuje in izvaja nobene od politik in postopkov iz točk (a) do (k) člena 30(5).
25. Izdajatelj krši člen 30(5), če ne vzpostavi in vzdržuje pogodbenih dogovorov s tretjimi subjekti iz točke (h) člena 30(5), ki natančno določajo vloge, odgovornosti, pravice in obveznosti vsakega od tretjih subjektov in izdajatelja, ali če za take dogovore, ki veljajo v več jurisdikcijah, nedvoumno izbere pravo.
26. Izdajatelj krši člen 30(6), razen če je začel izvajati načrt iz člena 42, če ne uporabi ustreznih in sorazmernih sistemov, virov ali postopkov za zagotovitev neprekinjenega in rednega izvajanja svojih storitev in dejavnosti ali če ne vzdržuje vseh svojih sistemov in protokolov za varen dostop v skladu z ustreznimi standardi Unije.
27. Izdajatelj krši člen 30(7), če ne ugotovi virov operativnega tveganja ali če jih z razvojem ustreznih sistemov, kontrol in postopkov ne zmanjša na najnižjo možno raven.
28. Izdajatelj krši člen 30(8), če ne vzpostavi politike neprekinjenega poslovanja, ki v primeru prekinitve njegovih sistemov in postopkov zagotavlja ohranjanje bistvenih podatkov in funkcij ter vzdrževanje njegovih dejavnosti, ali, kadar to ni mogoče,

pravočasno obnovitev takih podatkov in funkcij ter pravočasen ponovni zagon svojih dejavnosti.

29. Razen če je izdajatelju dovoljeno imeti nižji znesek kapitala v skladu s členom 31(3), krši točko (a) člena 31(1) ali člen 41(4), če vedno ne upošteva kapitalske zahteve.
30. Izdajatelj krši člen 31(2), kadar njegovega kapitala ne predstavljajo postavke in instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala iz členov 26 do 30 Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta po odbitkih na podlagi člena 36 navedene uredbe v celoti, brez uporabe pragovnih izvezetij iz členov 46 in 48 navedene uredbe
31. Izdajatelj krši člen 31(3), če ne upošteva zahteve pristojnega organa glede kapitala po oceni, opravljeni v skladu s členom 31(3).
32. Izdajatelj krši člen 32(1), če ne oblikuje in vedno ne vzdržuje rezerve sredstev.
33. Izdajatelj krši člen 32(3), če njegov upravljalni organ ne zagotavlja učinkovitega in skrbnega upravljanja rezervnih sredstev.
34. Izdajatelj krši člen 32(3), če ne zagotovi, da se ustvarjanje in uničenje pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, vedno ujema z ustreznim povečanjem ali zmanjšanjem rezervnih sredstev in da se tako povečanje ali zmanjšanje ustrezno upravlja, da se preprečijo negativni učinki rezervnih sredstev na trg.
35. Izdajatelj krši člen 32(4), če nima jasnih in/ali podrobnih politik o mehanizmu za stabilizacijo takih žetonov, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točk (a) do (g) člena 32(4).
36. Izdajatelj krši člen 32(5), če vsakih šest mesecev od datuma izdaje dovoljenja ne naroči neodvisne revizije rezervnih sredstev.
37. Izdajatelj krši člen 33(1), če ne vzpostavi, vzdržuje ali izvaja politik, postopkov in pogodbenih dogovorov o skrbništvu, ki zagotavljajo, da so pogoji iz točk (a) do (d) člena 33(1) vedno izpolnjeni.
38. Izdajatelj krši člen 33(1), če nima politike skrbništva za vsako rezervo sredstev, ki jo upravlja.
39. Izdajatelj krši člen 33(2), če se rezervna sredstva ne hranijo v skrbništvu pri ponudniku storitev v zvezi s kriptometji ali kreditni instituciji najpozneje v petih delovnih dneh po izdaji pomembnih žetonov, vezanih na sredstva.

40. Izdajatelj krši člen 33(3), če ne ravna z ustrezno sposobnostjo, skrbnostjo in gospodarnostjo pri izbiri, imenovanju in pregledu kreditnih institucij in ponudnikov storitev v zvezi s kriptoimetji, imenovanih za skrbnike rezervnih sredstev.
41. Izdajatelj krši člen 33(3), če ne zagotovi, da imajo kreditne institucije in ponudniki storitev v zvezi s kriptoimetji, imenovani za skrbnike rezervnih sredstev, potrebno strokovno znanje in tržni ugled, da lahko delujejo kot skrbniki takšnih rezervnih sredstev.
42. Izdajatelj krši člen 33(3), če nima pogodbenih dogovorov s skrbniki, ki zagotavljajo, da so rezervna sredstva, ki se hranijo v skrbništvu, zaščiteni pred terjatvami upnikov skrbnikov.
43. Izdajatelj krši člen 33(3), če nima politik in postopkov skrbništva, ki določajo merila za izbor za imenovanje kreditnih institucij ali ponudnikov storitev v zvezi s kriptoimetji kot skrbnikov rezervnih sredstev, in/ali če nima postopka za pregled takih imenovanj.
44. Izdajatelj krši člen 33(3), če ne pregleduje imenovanja kreditnih institucij ali ponudnikov storitev v zvezi s kriptoimetji kot skrbnikov rezervnih sredstev in/ali če svojih izpostavljenosti do takih skrbnikov ne vrednoti in/ali če ne spremlja redno finančnega stanja takih skrbnikov.
45. Izdajatelj krši člen 33(4), če rezervna sredstva niso zaupana kreditnim institucijam ali ponudnikom storitev v zvezi s kriptoimetji v skladu s točkami (a) do (d) člena 33(4)
46. Izdajatelj krši člen 33(5), če imenovanje skrbnika ni dokazljivo s pisno pogodbo ali če takšna pogodba ne ureja pretoka informacij, ki se štejejo za potrebne, da izdajatelj, kreditne institucije in ponudniki storitev v zvezi s kriptoimetji lahko opravljajo svoje funkcije.
47. Izdajatelj krši člen 34(1), če vlaga rezervna sredstva v produkte, ki niso visoko likvidni finančni instrumenti z minimalnim tržnim in kreditnim tveganjem, ali če takšnih naložb ni mogoče hitro likvidirati z minimalnim cenovnim učinkom.
48. Izdajatelj krši člen 34(2), če ne hrani v skrbništvu finančnih instrumentov, v katerih so rezervna sredstva.
49. Izdajatelj krši člen 34(3), če ne prevzame vseh dobičkov in izgub, ki izhajajo iz naložb rezervnih sredstev.

50. Izdajatelj krši člen 35(1), če ne vzpostavi, vzdržuje in izvaja jasnih in podrobnih politik in postopkov v zvezi s pravicami, podeljenimi imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva.
51. Kadar se imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, podelijo pravice iz člena 35(1), izdajatelj krši člen 35(2), če ne vzpostavi police, ki izpolnjuje pogoje iz točk (a) do (e) člena 35(2).
52. Kadar se imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, podelijo pravice iz člena 35(1), izdajatelj krši člen 35(2), če ne določi provizij, ki so sorazmerne in skladne z dejanskimi stroški, ki jih imajo izdajatelji pomembnih žetonov, vezanih na sredstva.
53. Kadar izdajatelj ne podeli pravic iz člena 35(1) vsem imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, tak izdajatelj krši člen 35(3), če ne vzpostavi politike, v kateri so navedene fizične ali pravne osebe, ki imajo te pravice, ali če ne določi pogojev za uveljavljanje teh pravic ali obveznosti, ki so naložene tem osebam.
54. Kadar izdajatelj ne podeli pravic iz člena 35(1) vsem imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, tak izdajatelj krši člen 35(3), če ne vzpostavi ali vzdržuje ustreznih pogodbenih dogovorov s tistimi fizičnimi ali pravnimi osebami, ki imajo take pravice, ali če pogodbeni dogovori ne določajo vlog, odgovornosti, pravic in obveznosti izdajateljev in vsake od teh fizičnih ali pravnih oseb, ali če za take pogodbene dogovore, ki veljajo v več jurisdikcijah, ni nedvoumno izbral prava.
55. Kadar izdajatelj ne podeli pravic iz člena 35(1) vsem imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, tak izdajatelj krši člen 35(4), če ne vzpostavi mehanizma za zagotavljanje likvidnosti pomembnih žetonov, vezanih na sredstva.
56. Kadar izdajatelj ne podeli pravic iz člena 35(1) vsem imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, tak izdajatelj krši člen 35(4), če ne sklene ali ohranja pisnih dogovorov s ponudniki storitev v zvezi s kriptoimetji ali če ne zagotovi, da zadostno število ponudnikov storitev v zvezi s kriptoimetji redno in predvidljivo objavlja zavezujoče ponudbe po konkurenčni ceni.
57. Kadar izdajatelj ne podeli pravic iz člena 35(1) vsem imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, tak izdajatelj krši člen 35(4), če ne zagotovi neposrednega unovčenja takih pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, v primeru znatnega nihanja vrednosti pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ali rezervnih sredstev, ali če ne uporabi provizij, ki so sorazmerne in skladne z dejanskimi stroški takega unovčenja.
58. Kadar izdajatelj ne podeli pravic iz člena 35(1) vsem imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, tak izdajatelj krši člen 35(4), če ne vzpostavi in vzdržuje pogodbenih dogovorov za zagotovitev, da se iztržek rezervnih sredstev plača imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, če se izdajatelj odloči, da

bo prenehal poslovati, ali če je bil uveden postopek urejenega prenehanja, ali ko je bilo njegovo dovoljenje preklicano.

59. Izdajatelj krši člen 36, če zagotovi obresti ali druge koristi, povezane z dolžino obdobja, v katerem ima imetnik pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, v lasti take pomembne žetone, vezane na sredstva.
60. Izdajatelj krši člen 41(1), če ne sprejme, uvede in vzdržuje politike prejemkov, ki spodbuja trdno in učinkovito upravljanje tveganj takih izdajateljev in ki ne znižuje standardov v zvezi s tveganjem.
61. Izdajatelj krši člen 41(2), če ne zagotovi, da lahko njegove pomembne žetone, vezane na sredstva, v skrbništvu hranijo različni ponudniki storitev v zvezi s kriptometji, ki imajo dovoljenje za storitev iz točke (10) člena 3(1), na pošten, razumen in nediskriminatoren način.
62. Izdajatelj krši člen 41(2), če ne ocenjuje ali spremlja likvidnostnih potreb za izpolnitev zahtev za unovčenje ali uveljavljanje pravic iz člena 36 s strani imetnikov pomembnih žetonov, vezanih na sredstva.
63. Izdajatelj krši člen 41(3), če ne vzpostavi, vzdržuje ali izvaja politike in postopkov za upravljanje likvidnosti ali če nima politike in postopkov, ki zagotavljajo, da imajo rezervna sredstva odporen profil likvidnosti, ki izdajatelju pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, omogoča, da še naprej normalno posluje, tudi v primeru scenarija likvidnostnega stresa.
64. Izdajatelj krši člen 42(1), če nima načrta, ki je primeren za podporo urejenemu prenehanju njegovih dejavnosti v skladu z veljavno nacionalno zakonodajo, ali če načrt ne izkazuje sposobnosti izdajatelja pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, da izvede urejeno prenehanje poslovanja, ne da bi povzročil neupravičeno gospodarsko škodo imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva, ali stabilnosti trgov rezervnih sredstev.
65. Izdajatelj krši člen 42(2), če nima načrta, ki vključuje pogodbene dogovore, postopke ali sisteme, ki zagotavljajo, da se iztržek od prodaje preostalih rezervnih sredstev plača imetnikom pomembnih žetonov, vezanih na sredstva.
66. Izdajatelj krši člen 42(2), če načrta redno ne pregleduje ali posodablja.
67. Razen če so izpolnjeni pogoji iz člena 77(2), izdajatelj krši člen 77(1), če javnosti čim prej ne obvesti o notranjih informacijah, ki zadevajo tega izdajatelja, na način, ki javnosti omogoča enostaven in širok dostop do teh informacij ter njihovo popolno, pravilno in pravočasno oceno.

Priloga VI: Seznam kršitev iz naslova III in naslova VI za izdajatelje pomembnih e-denarnih žetonov

1. Izdajatelj krši člen 33(1), če ne vzpostavi, vzdržuje ali izvaja politik, postopkov in pogodbenih dogovorov o skrbništvu, ki zagotavljajo, da so pogoji iz točk (a) do (d) člena 33(1) vedno izpolnjeni.
2. Izdajatelj krši člen 33(1), če nima politike skrbništva za vsako rezervo sredstev, ki jo upravlja.
3. Izdajatelj krši člen 33(2), če se rezervna sredstva ne hranijo v skrbništvu pri ponudniku storitev v zvezi s kriptometji ali kreditni instituciji najpozneje v petih delovnih dneh po izdaji pomembnih e-denarnih žetonov.
4. Izdajatelj krši člen 33(3), če ne ravna z ustrezno sposobnostjo, skrbnostjo in gospodarnostjo pri izbiri, imenovanju in pregledu kreditnih institucij in ponudnikov storitev v zvezi s kriptometji, imenovanih za skrbnike rezervnih sredstev.
5. Izdajatelj krši člen 33(3), če ne zagotovi, da imajo kreditne institucije in ponudniki storitev v zvezi s kriptometji, imenovani za skrbnike rezervnih sredstev, potrebno strokovno znanje in tržni ugled, da lahko delujejo kot skrbniki takšnih rezervnih sredstev.
6. Izdajatelj krši člen 33(3), če nima pogodbenih dogovorov s skrbniki, ki zagotavljajo, da so rezervna sredstva, ki se hranijo v skrbništvu, zaščitena pred terjatvami upnikov skrbnikov.
7. Izdajatelj krši člen 33(3), če nima politik in postopkov skrbništva, ki določajo merila za izbor za imenovanje kreditnih institucij ali ponudnikov storitev v zvezi s kriptometji kot skrbnikov rezervnih sredstev, in/ali postopka za pregled takih imenovanj.
8. Izdajatelj krši člen 33(3), če ne pregleduje imenovanja kreditnih institucij ali ponudnikov storitev v zvezi s kriptometji kot skrbnikov rezervnih sredstev in/ali če svojih izpostavljenosti do teh skrbnikov ne vrednoti in/ali če ne spremlja redno njihovega finančnega stanja.
9. Izdajatelj krši člen 33(4), če rezervna sredstva niso zaupana kreditnim institucijam ali ponudnikom storitev v zvezi s kriptometji v skladu s točkami (a) do (d) člena 33(4)
10. Izdajatelj krši člen 33(5), če imenovanje skrbnika ni dokazljivo s pisno pogodbo ali če takšna pogodba ne ureja pretoka informacij, ki se štejejo za potrebne, da bi

izdajatelj, kreditne institucije in ponudniki storitev v zvezi s kriptometji lahko opravljali svoje funkcije.

11. Izdajatelj krši člen 34(1), če vlaga rezervna sredstva v produkte, ki niso visoko likvidni finančni instrumenti z minimalnim tržnim in kreditnim tveganjem, ali če takšnih naložb ni mogoče hitro likvidirati z minimalnim cenovnim učinkom.
12. Izdajatelj krši člen 34(2), če ne hrani v skrbništvu finančnih instrumentov, v katerih so rezervna sredstva, v skladu s členom 33.
13. Izdajatelj krši člen 34(3), če ne prevzame vseh dobičkov in izgub, ki izhajajo iz naložb rezervnih sredstev.
14. Izdajatelj krši člen 41(1), če ne sprejme, uvede in vzdržuje politike prejemkov, ki spodbuja trdno in učinkovito upravljanje tveganj takih izdajateljev in ki ne znižuje standardov v zvezi s tveganjem.
15. Izdajatelj krši člen 41(2), če ne zagotovi, da lahko njegove pomembne e-denarne žetone v skrbništvu hranijo različni ponudniki storitev v zvezi s kriptometji, ki imajo dovoljenje za storitev iz točke (10) člena 3(1), na pošten, razumen in nediskriminatoren način.
16. Izdajatelj krši člen 41(3), če ne vzpostavi, vzdržuje ali izvaja politike in postopkov za upravljanje likvidnosti ali če nima politike in postopkov, ki zagotavljajo, da imajo rezervna sredstva odporen profil likvidnosti, ki izdajatelju omogoča, da še naprej normalno posluje, tudi v primeru scenarija likvidnostnega stresa.
17. Razen če je bilo izdajatelju dovoljeno imeti nižji znesek kapitala v skladu s členom 31(3), krši člen 41(4), če ne upošteva vedno kapitalske zahteve.
18. Izdajatelj krši člen 31(2), kadar njegovega kapitala ne predstavljajo postavke in instrumenti navadnega lastniškega temeljnega kapitala iz členov 26 do 30 Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta po odbitkih na podlagi člena 36 navedene uredbe v celoti, brez uporabe pragovnih izvzetij iz členov 46 in 48 navedene uredbe
19. Izdajatelj krši člen 31(3), če ne upošteva zahteve pristojnega organa glede kapitala po oceni, opravljeni v skladu s členom 31(3).
20. Izdajatelj krši člen 42(1), če nima načrta, ki je primeren za podporo urejenemu prenehanju njegovih dejavnosti v skladu z veljavno nacionalno zakonodajo, ali če načrt ne izkazuje sposobnosti izdajatelja pomembnih e-denarnih žetonov, da izvede

urejeno prenehanje poslovanja, ne da bi povzročil neupravičeno gospodarsko škodo imetnikom pomembnih e-denarnih žetonov ali stabilnosti trgov rezervnih sredstev.

21. Izdajatelj krši člen 42(2), če nima načrta, ki vključuje pogodbene dogovore, postopke ali sisteme, ki zagotavljajo, da se iztržek od prodaje preostalih rezervnih sredstev plača imetnikom pomembnih e-denarnih žetonov.
22. Izdajatelj krši člen 42(2), če načrta redno ne pregleduje ali posodablja.
23. Razen če so izpolnjeni pogoji iz člena 77(2), izdajatelj krši člen 77(1), če javnosti čim prej ne obvesti o notranjih informacijah, ki zadevajo tega izdajatelja, na način, ki javnosti omogoča enostaven in širok dostop do teh informacij ter njihovo popolno, pravilno in pravočasno oceno.