



Europeiska
unionens råd

Bryssel den 24 september 2020
(OR. en)

Interinstitutionellt ärende:
2020/0265(COD)

11053/20
ADD 1

EF 231
ECOFIN 849
CODEC 873
IA 63

FÖLJENOT

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
inkom den:	24 september 2020
till:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	COM(2020) 593 final
Ärende:	BILAGOR till Förslag till EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING om marknader för kryptotillgångar och om ändring av direktiv (EU) 2019/1937

För delegationerna bifogas dokument – COM(2020) 593 final.

Bilaga: COM(2020) 593 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 24.9.2020
COM(2020) 593 final

ANNEXES 1 to 6

BILAGOR

till

**Förslag till EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING
om marknader för kryptotillgångar och om ändring av direktiv (EU) 2019/1937**

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

BILAGA I: Vitbok om kryptotillgångar för emittenter av kryptotillgångar – minimiinnehåll

Del A: Allmänna upplysningar om emittenten

1. Emittentens namn.
2. Registrerad adress.
3. Registreringsdatum.
4. Identifieringskod för juridiska personer.
5. I tillämpliga fall, den företagsgrupp som emittenten tillhör.
6. Identitet, adress och befattning för personer som ingår i emittentens ledningsorgan.
7. Den förklaring som avses i artikel 5.5.
8. Eventuella intressekonflikter.
9. Uppgifter om emittentens finansiella resultat under de senaste tre åren eller, om emittenten inte har varit etablerad under de senaste tre åren, emittentens finansiella resultat sedan registreringsdagen. Om erbjudandet gäller nyttotoken som kan bytas mot en produkt eller tjänst vid emission ska emittenten undantas från detta krav.

Del B: Information om projektet

1. Projektets eller kryptotillgångarnas namn (om annat än emittentens namn.)
2. Uppgifter om alla fysiska eller juridiska personer (inklusive adresser och/eller företagets hemvist) som deltar i projektets genomförande, t.ex. rådgivare, utvecklingsteam och leverantörer av kryptotillgångstjänster.
3. En beskrivning av varför kryptotillgångarna emitteras.
4. Väsentliga egenskaper hos de produkter eller tjänster som har eller ska utvecklas om de kryptotillgångar som erbjuds till allmänheten är nyttotoken.
5. Information om projektorganisationen, inbegripet en beskrivning av projektets tidigare och framtida milstolpar och, i tillämpliga fall, de resurser som redan tilldelats projektet.
6. I tillämpliga fall, information om den planerade användningen av medel.
7. Utgifter som rör erbjudandet till allmänheten av kryptotillgångar, med undantag för nyttotoken.

Del C: Information om erbjudandet till allmänheten av kryptotillgångar eller tillgångarnas upptagande till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar

1. En uppgift om huruvida vitboken avser ett erbjudande till allmänheten av kryptotillgångar och/eller upptagandet av kryptotillgångarna till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar.
2. I tillämpliga fall, det belopp som erbjudandet avser att anskaffa i någon fiatvaluta eller i någon annan kryptotillgång. I tillämpliga fall, eventuell ”soft cap” (minsta belopp som krävs för att genomföra projektet) eller ”hard cap” (högsta belopp för erbjudandet till allmänheten) som fastställts för erbjudandet till allmänheten av kryptotillgångar.

3. Emissionskursen för den kryptotillgång som erbjuds (i fiatvaluta eller i andra kryptotillgångar).
4. I tillämpliga fall, det totala antalet kryptotillgångar som ska erbjudas och/eller tas upp till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar.
5. En uppgift om de innehavare/köpare som erbjudandet till allmänheten och/eller upptagandet till handel riktar sig till, inbegripet eventuella begränsningar när det gäller typen av köpare eller innehavare av sådana kryptotillgångar.
6. Ett särskilt meddelande om att köpare som deltar i erbjudandet till allmänheten av kryptotillgångar kommer att kunna få tillbaka sitt bidrag om projektets soft cap (minsta belopp som krävs för att genomföra projektet) inte nås i slutet av erbjudandet till allmänheten eller om erbjudandet annulleras, och en detaljerad beskrivning av återbetalningsmekanismen, inklusive den förväntade tidsplanen för när sådana återbetalningar kommer att slutföras.
7. Information om de olika projektfaserna för erbjudandet av kryptotillgångar, inbegripet information om rabatterat inköpspris för tidiga köpare av kryptotillgångar (före offentlig försäljning).
8. För tidsbegränsade erbjudanden, den teckningsperiod under vilken erbjudandet till allmänheten är öppet samt de arrangemang för att skydda medel eller andra kryptotillgångar som avses i artikel 9.
9. Betalningsmetoder för att köpa de kryptotillgångar som erbjuds.
10. För kryptotillgångar andra än tillgångsanknutna token eller e-pengartoken inkluderas information om ångerrätten enligt artikel 12.
11. Information om det sätt på vilket de förvärvade kryptotillgångarna ska överföras till innehavarna och tidsplanen för detta.
12. I tillämpliga fall, namnet på den leverantör av kryptotillgångstjänster som ansvarar för placeringen av kryptotillgångar och formen för sådan placering (garanterad eller ej).
13. I tillämpliga fall, namnet på handelsplattformen för kryptotillgångar där ansökan om upptagande till handel görs.
14. Den lag som är tillämplig på erbjudandet till allmänheten av kryptotillgångar samt behöriga domstolar.

Del D: Rättigheter och skyldigheter som är förknippade med kryptotillgångar

1. Den förklaring som avses i artikel 5.6.
2. En beskrivning av egenskaper och funktioner hos de kryptotillgångar som erbjuds eller som tas upp till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar, inbegripet information om när funktionerna kommer att tillämpas.
3. En beskrivning av köparens eventuella rättigheter och skyldigheter samt förfarandet och villkoren för utövandet av dessa rättigheter.
4. I tillämpliga fall, information om emittentens framtida erbjudanden om kryptotillgångar och om antalet kryptotillgångar som behålls av emittenten själv.
5. Om erbjudandet av kryptotillgångar eller upptagande till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar avser nyttotoken inkluderas information om

kvalitet och kvantitet för de produkter och/eller tjänster som nyttotoken ger tillgång till.

6. Om erbjudandet av kryptotillgångar eller upptagandet till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar avser nyttotoken inkluderas information om hur nyttotoken kan lösas in för de produkter eller tjänster som de är anknutna till.
7. Om det inte finns någon ansökan om upptagande till handel på en handelsplattform, inkluderas information om hur och var kryptotillgångarna kan förvärvas eller säljas efter erbjudandet till allmänheten.
8. Eventuella inskränkningar i rätten att fritt överlåta de kryptotillgångar som erbjuds eller som tas upp till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar.
9. Om kryptotillgångarna syftar till att upprätthålla ett stabilt värde via protokoll för ökning eller minskning av utbudet som svar på förändringar i efterfrågan, inkluderas en beskrivning av hur dessa protokoll fungerar.

Del E: Information om den underliggande tekniken

1. Information om den teknik som används, inbegripet teknik för distribuerade liggare, protokoll samt tekniska standarder.
2. En beskrivning av det underliggande protokollets driftskompatibilitet med andra protokoll.
3. I tillämpliga fall, konsensusalgoritmen.
4. Incitamentsmekanismer för att säkra transaktioner samt eventuella tillämpliga avgifter.
5. Om kryptotillgångarna emitteras, överförs och lagras på en distribuerad liggare som drivs av emittenten eller en tredje part som agerar på uppdrag av emittenten, inkluderas en detaljerad beskrivning av hur en sådan distribuerad liggare fungerar.
6. Information om resultatet av den eventuella översynen av den teknik som används.

Del F: Risker

1. En beskrivning av de risker som är förknippade med emittenten av kryptotillgångar.
2. En beskrivning av de risker som är förknippade med erbjudandet av kryptotillgångarna och/eller upptagandet till handel av kryptotillgångarna på en handelsplattform.
3. En beskrivning av de risker som är förknippade med kryptotillgångarna.
4. En beskrivning av de risker som är förknippade med genomförandet av projektet.
5. En beskrivning av de risker som är förknippade med den teknik som används samt eventuella riskreducerande åtgärder.

Bilaga II: Ytterligare information om vitböcker om kryptotillgångar för emittenter av tillgångsanknuta token

Del A: Allmänna upplysningar om emittenten

1. En detaljerad beskrivning av emittentens företagsstyrning.
2. Förutom för emittenter som är undantagna från auktorisation i enlighet med artikel 15.3, inkluderas uppgifter om auktorisationen för emittenten av tillgångsanknuta token och namnet på den behöriga myndighet som beviljat en sådan auktorisation.

Del B: Information om projektet

1. En beskrivning av roll, ansvar och ansvarsskyldighet för de eventuella tredjepartsorgan som avses i artikel 30.5 h.

Del D: Rättigheter och skyldigheter som är knutna till kryptotillgångar

1. Information om rättigheternas art och verkställbarhet, inbegripet rätten till direkt inlösen och eventuella fordringar som innehavare och någon juridisk eller fysisk person som avses i artikel 35.3 kan ha på reservtillgångarna eller gentemot emittenten, inbegripet hur sådana rättigheter kan behandlas vid insolvensförfaranden.
2. I tillämpliga fall, den förklaring som avses i artikel 17.1 sista stycket.
3. I tillämpliga fall, information om emittentens arrangemang för att säkerställa likviditeten för tillgångsanknuta token, inbegripet namnet på de enheter som ansvarar för att säkerställa denna likviditet.
4. En beskrivning av förfarandet för hantering av klagomål och eventuella tvistlösningsmekanismer eller prövningsförfaranden som inrättats av emittenten av tillgångsanknuta token.

Del F: Risker

1. Risker förknippade med värdet av reservtillgångarna, inklusive likviditetsrisker.
2. Risker förknippade med förvaringen av reservtillgångar.
3. Risker förknippade med investeringen av reservtillgångar.

Del G: Reserv av tillgångar

1. En detaljerad beskrivning av den mekanism som syftar till att stabilisera värdet på tillgångsanknuta token, inbegripet rättsliga och tekniska aspekter.
2. En detaljerad beskrivning av reservtillgångarna och deras sammansättning.
3. En beskrivning av de mekanismer genom vilka tillgångsanknuta token skapas och förstörs.
4. Information om huruvida en del av reservtillgångarna investeras och, i tillämpliga fall, en beskrivning av investeringspolicyn för reservtillgångarna.
5. En beskrivning av förvaringsarrangemangen för reservtillgångarna, inbegripet separering av tillgångar samt namn på kreditinstitut eller leverantörer av kryptotillgångstjänster som utsetts till förvaringsinstitut.

Bilaga III: Vitbok tillämplig på utgivare av e-pengartoken – minimiinnehåll

Del A: Allmänna upplysningar om emittenten

1. Emittentens namn.
2. Registrerad adress.
3. Registreringsdatum.
4. Identifieringskod för juridiska personer.
5. I tillämpliga fall, den företagsgrupp som emittenten tillhör.
6. Identitet, adress och befattning för personer som ingår i emittentens ledningsorgan.
7. Den förklaring som avses i artikel 46.4.
8. Eventuella intressekonflikter.
9. Uppgifter om emittentens finansiella resultat under de senaste tre åren eller, om emittenten inte har varit etablerad under de senaste tre åren, emittentens finansiella resultat sedan registreringsdagen.
10. Förutom för emittenter av e-pengartoken som är undantagna från auktorisation i enlighet med artikel 43.2, inkluderas uppgifter om auktorisation för emittenten av e-pengartoken och namnet på den behöriga myndighet som beviljat en sådan auktorisation.

Del B: Information om projektet

1. Uppgifter om alla fysiska eller juridiska personer (inklusive adresser och/eller företags hemvist) som deltar i projektets utformning och utveckling, t.ex. rådgivare, utvecklingsteam och leverantörer av kryptotillgångstjänster.

Del C: Information om erbjudandet till allmänheten av e-pengartoken eller upptagande av dessa token till handel

1. En uppgift om huruvida vitboken avser ett erbjudande till allmänheten av e-pengartoken och/eller upptagande av dessa e-pengartoken till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar.
2. I tillämpliga fall, det totala antalet e-pengartoken som ska erbjudas till allmänheten och/eller tas upp till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar.
3. I tillämpliga fall, namnet på handelsplattformen för kryptotillgångar där ansökan om upptagande till handel av e-pengartoken görs.
4. Den lag som är tillämplig på erbjudandet till allmänheten av e-pengartoken samt behöriga domstolar.

Del D: Rättigheter och skyldigheter som är knutna till e-pengartoken

1. En detaljerad beskrivning av innehavarens av e-pengartoken eventuella rättigheter och skyldigheter, inbegripet rätten till inlösen till nominellt värde samt förfarandet och villkoren för att utöva dessa rättigheter.
2. Eventuella avgifter som emittenten av e-pengartoken tar ut när innehavaren av e-pengartoken utnyttjar sin rätt till inlösen till nominellt värde.

Del E: Information om den underliggande tekniken

1. Information om den teknik som används, inbegripet teknik för distribuerade liggare, protokoll och tekniska standarder, vilka tillåter förvaring, lagring och överföring av sådana e-pengartoken.
2. En beskrivning av det underliggande protokollets driftskompatibilitet med andra protokoll.
3. I tillämpliga fall, konsensusalgoritmen.
4. Incitamentsmekanismer för att säkra transaktioner samt eventuella tillämpliga avgifter.
5. Om kryptotillgångarna emitteras, överförs och lagras på en distribuerad liggare som drivs av emittenten eller en tredje part som agerar på uppdrag av emittenten, inkluderas en detaljerad beskrivning av hur en sådan distribuerad liggare fungerar.
6. Information om resultatet av den eventuella översynen av den teknik som används.

Del F: Risker

1. En beskrivning av de risker som är förknippade med emittenten av e-pengartoken.
2. En beskrivning av de risker som är förknippade med e-pengartoken.
3. En beskrivning av de risker som är förknippade med den teknik som används samt eventuella riskreducerande åtgärder.

Bilaga IV – Minimikapitalkrav för leverantörer av kryptotillgångstjänster

Leverantörer av kryptotillgångstjänster	Typer av kryptotillgångstjänster	Minimikapitalkrav enligt artikel 1 a
Klass 1	Leverantör av kryptotillgångstjänster som är auktoriserad för följande kryptotillgångstjänster – mottagande och överföring av order på uppdrag av tredje part, och/eller – tillhandahållande av rådgivning om kryptotillgångar, och/eller – genomförande av order på uppdrag av tredje part, och/eller – placering av kryptotillgångar.	50 000 EUR
Klass 2	Leverantör av kryptotillgångstjänster som är auktoriserad för kryptotillgångstjänster enligt klass 1 och – förvaring och förvaltning av	125 000 EUR

	kryptotillgångar på uppdrag av tredje part.	
Klass 3	Leverantör av kryptotillgångstjänster som är auktoriserad för kryptotillgångstjänster enligt klass 2 och – utbyte av kryptotillgångar mot fiatvaluta som är lagligt betalningsmedel, – utbyte av kryptotillgångar mot andra kryptotillgångar, – drift av en handelsplattform för kryptotillgångar.	150 000 EUR

Bilaga V – Förteckning över de överträdelser som avses i avdelning III och avdelning VI för emittenter av betydande tillgångsanknutna token

1. Emittenten överträder artikel 21 genom att inte underrätta EBA om alla förändringar i emittentens affärsmodell som sannolikt kommer att ha betydande inflytande på köpbeslutet för en faktisk eller potentiell innehavare av betydande tillgångsanknutna token, eller genom att inte beskriva en sådan förändring i en vitbok om kryptotillgångar.
2. Emittenten överträder artikel 21 genom att inte efterleva en åtgärd som EBA har begärt i enlighet med artikel 21.3.
3. Emittenten överträder artikel 23.1 a genom att inte agera hederligt, rättvist och professionellt.
4. Emittenten överträder artikel 23.1 b genom att inte kommunicera med innehavarna av betydande tillgångsanknutna token på ett rättvisande, tydligt och icke vilseledande sätt.
5. Emittenten överträder artikel 23.2 genom att inte agera i innehavarnas av tillgångsanknutna token bästa intresse, eller genom att ge vissa innehavare förmånsbehandling som inte anges i emittentens vitbok.
6. Emittenten överträder artikel 24 genom att, på sin webbplats, inte offentliggöra den godkända vitbok om kryptotillgångar som avses i artikel 19.1 och, i tillämpliga fall, den reviderade vitbok om kryptotillgångar som avses i artikel 21 och det marknadsföringsmaterial som avses i artikel 25.
7. Emittenten överträder artikel 24 genom att inte offentliggöra vitboken före startdatum för erbjudandet av betydande tillgångsanknutna token till allmänheten eller dagen då dessa token tas upp till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar.
8. Emittenten överträder artikel 24 genom att inte ha vitboken om tillgångsanknutna token och marknadsföringsmaterialet tillgängliga under hela den tid som de betydande tillgångsanknutna token innehas av allmänheten.

9. Emittenten överträder artikel 25.1 genom att offentliggöra marknadsföringsmaterial avseende ett erbjudande av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken till allmänheten eller ett upptagande av sådana betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken till handel på en handelsplattform för kryptotillgångar, som inte uppfyller de krav som anges i artikel 25.1 a–d.
10. I avsaknad av en direkt fordran eller rätt till inlösen som beviljats alla innehavare av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken, överträder emittenten artikel 25.2 genom att i sitt marknadsföringsmaterial inte inkludera en tydlig och entydig förklaring om att innehavare av sådana token inte har någon fordran på reservtillgångarna eller inte kan inlösa dessa token hos emittenten när som helst.
11. Emittenten överträder artikel 26.1 genom att inte minst varje månad och/eller på ett tydligt, korrekt och transparent sätt på sin webbplats redogöra för mängden betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken som är i omlopp och värdet på och sammansättningen av de reservtillgångar som avses i artikel 32.
12. Emittenten överträder artikel 26.2 genom att inte så snart som möjligt och/eller på ett tydligt, korrekt och transparent sätt på sin webbplats redogöra för resultatet av den revision av reservtillgångarna som avses i artikel 32.
13. Emittenten överträder artikel 26.3 genom att inte på ett tydligt, korrekt och transparent sätt på sin webbplats redogöra för alla händelser som har eller sannolikt kommer att ha en betydande inverkan på värdet av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken eller på reservtillgångarna.
14. Emittenten överträder artikel 27.1 genom att inte fastställa och/eller upprätthålla ändamålsenliga och transparenta förfaranden för snabb, rättvis och konsekvent hantering av klagomål från innehavare av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken, eller genom att inte fastställa förfaranden för att underlätta den hantering av klagomål mellan innehavare och tredjepartsenheter som avses i artikel 30.5 h.
15. Emittenten överträder artikel 27.2 genom att inte möjliggöra för innehavarna av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken att kostnadsfritt lämna in klagomål.
16. Emittenten överträder artikel 27.3 genom att inte utveckla och/eller till innehavarna av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken tillhandahålla en mall för att lämna in klagomål och/eller genom att inte föra register över alla mottagna klagomål och vilka åtgärder som vidtagits som svar på dessa.

17. Emittenten överträder artikel 27.4 genom att inte snabbt och på ett rättvist sätt utreda alla klagomål och/eller genom att inte inom rimlig tid informera innehavarna av deras betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken om resultatet av sådana utredningar.
18. Emittenten överträder artikel 28.1 genom att inte upprätthålla och genomföra ändamålsenliga policyer och förfaranden för att förebygga, identifiera, hantera och informera om intressekonflikter mellan emittenten själv och dess aktie- eller andelsägare, ledamöterna i dess ledningsorgan, dess anställda, någon fysisk person som direkt eller indirekt innehar mer än 20 % av aktiekapitalet eller rösträtterna i emittenten eller som på något annat sätt utövar kontroll över nämnda emittent, innehavarna av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken, någon tredje part som tillhandahåller en av de funktioner som avses i artikel 30.5 h, eller någon fysisk eller juridisk person som beviljats direkt fordran eller rätt till inlösen i enlighet med artikel 35.3.
19. Emittenten överträder artikel 28.1 genom att inte vidta alla lämpliga åtgärder för att förebygga, identifiera, hantera och informera om intressekonflikter som uppstår vid förvaltningen och investeringarna av reservtillgångarna.
20. Emittenten överträder artikel 28.2–28.4 genom att inte informera innehavarna av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken om den allmänna arten av och källorna till intressekonflikter samt de åtgärder som vidtagits för att begränsa dessa risker, eller genom att inte offentliggöra denna information på ett beständigt medium, eller genom att informationen inte är tillräckligt exakt för att innehavarna av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken ska kunna fatta ett välgrundat inköpsbeslut om sådana token.
21. Emittenten överträder artikel 29 genom att inte underrätta EBA om alla förändringar i emittentens ledningsorgan.
22. Emittenten överträder artikel 30.1 genom att inte ha stabila styrformer, som omfattar en tydlig organisationsstruktur med en väldefinierad, transparent och konsekvent ansvarsfördelning, ändamålsenliga metoder för att identifiera, hantera, övervaka och rapportera de risker för vilka emittenten är eller kan bli utsatt för, samt ha tillfredsställande mekanismer för intern kontroll, däribland sunda förfaranden för förvaltning och redovisning.
23. Emittenten överträder artikel 30.2 genom att ha ledamöter i sitt ledningsorgan som inte har det goda anseende och den kompetens som krävs i fråga om kvalifikationer, erfarenheter och färdigheter för att kunna utföra sina uppgifter och säkerställa en sund och ansvarsfull ledning av emittenten.

24. Emittenten överträder artikel 30.5 genom att inte anta policyer och förfaranden som är tillräckligt ändamålsenliga för att säkerställa att denna förordning följs, inbegripet ledningens och de anställdas efterlevnad av alla bestämmelser i denna avdelning, inbegripet genom att inte fastställa, upprätthålla och genomföra någon av de policyer och förfaranden i avses i artikel 30.5 a–k.
25. Emittenten överträder artikel 30.5 genom att inte upprätta och upprätthålla avtalsarrangemang med de tredjepartsenheter som avses i artikel 30.5 h i vilka exakt anges roller, ansvar, rättigheter och skyldigheter för var och en av tredjepartsenheterna och för emittenten, eller genom att inte föreskriva ett otvetydigt lagval för sådana avtal som berör flera jurisdiktioner.
26. Såvida inte den plan som avses i artikel 42 har inletts, överträder emittenten artikel 30.6 genom att inte använda lämpliga och proportionella system, resurser och förfaranden för att säkerställa att dess tjänster och dess verksamhet utförs kontinuerligt och regelbundet, eller genom att inte upprätthålla alla sina system och säkerhetsprotokoll för åtkomst i enlighet med lämpliga unionsstandarder.
27. Emittenten överträder artikel 30.7 genom att inte identifiera källor till operativa risker eller genom att inte minimera dessa risker genom att utveckla lämpliga system, kontroller och förfaranden.
28. Emittenten överträder artikel 30.8 genom att inte upprätta en kontinuitetsplan som säkerställer att väsentliga uppgifter och funktioner bevaras och verksamheten bibehålls i händelse av ett avbrott i emittentens system och förfaranden, eller, om detta inte är möjligt, ett snabbt återskapande av sådana uppgifter och funktioner och ett snabbt återupptagande av verksamheten.
29. Såvida inte emittenten har fått tillstånd att inneha ett lägre belopp i kapitalbasen i enlighet med artikel 31.3, överträder emittenten artikel 31.1 a eller artikel 41.4 genom att inte vid alla tidpunkter uppfylla kravet på kapitalbas.
30. Emittenten överträder artikel 31.2 om dess kapitalbas inte består av de kärnprimärkapitalposter och instrument som avses i artiklarna 26–30 i förordning (EU) nr 575/2013 efter fullständiga avdrag enligt artikel 36 i den förordningen, utan tillämpning av de tröskelvärden för undantag som avses i artiklarna 46 och 48 i den förordningen.
31. Emittenten överträder artikel 31.3 genom att inte uppfylla den behöriga myndighetens krav på kapitalbas, efter en bedömning som utförts i enlighet med artikel 31.3.
32. Emittenten överträder artikel 32.1 genom att inte vid alla tidpunkter inneha och upprätthålla en reserv av tillgångar.

33. Emittenten överträder artikel 32.3 om dess ledningsorgan inte säkerställer ändamålsenlig och ansvarsfull förvaltning av reservtillgångarna.
34. Emittenten överträder artikel 32.3 genom att inte säkerställa att skapande och förstörande av betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken alltid åtföljs av en motsvarande ökning eller minskning av reserven av tillgångar och att sådan ökning eller minskning förvaltas på ett adekvat sätt för att undvika eventuell negativ inverkan på marknaden för reservtillgångarna.
35. Emittenten överträder artikel 32.4 genom att inte ha tydliga och/eller detaljerade policyer för stabiliseringsmekanismen för sådana token, som inte uppfyller villkoren i artikel 32.4 a–g.
36. Emittenten överträder artikel 32.5 genom att inte låta genomföra en oberoende revision av reservtillgångarna var sjätte månad från den dag då emittenten erhållit sin auktorisation.
37. Emittenten överträder artikel 33.1 genom att inte upprätta, upprätthålla och genomföra policyer, förfaranden och avtalsarrangemang för förvaring som vid alla tidpunkter säkerställer att de villkor som anges i artikel 33.1 a–d är uppfyllda.
38. Emittenten överträder artikel 33.1 genom att inte ha en förvaringspolicy för varje reserv av tillgångar som emittenten förvaltar.
39. Emittenten överträder artikel 33.2 om reservtillgångarna inte tas i förvar av en leverantör av kryptotillgångstjänster eller av ett kreditinstitut senast fem arbetsdagar efter att berörda betydande tillgångsanknutna kryptovalutatoken har emitterats.
40. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte utöva alla nödvändiga färdigheter och all nödvändig försiktighet och skicklighet vid urval, utnämnannde och granskning av de kreditinstitut och leverantörer av kryptotillgångstjänster som utses till förvaringsinstitut för reservtillgångarna.
41. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte säkerställa att kreditinstitut och leverantörer av kryptotillgångstjänster som utses att förvara reservtillgångarna har de nödvändiga sakkunskaperna och ett gott anseende på marknaden för att agera som förvaringsinstitut för sådana reservtillgångar.
42. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte ha avtalsarrangemang med förvaringsinstituten som säkerställer att reservtillgångarna som förvaras är skyddade mot fordringar från förvaringsinstitutets borgenärer.

43. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte ha policyer och förfaranden för förvaring som beskriver urvalskriterierna för utnämning av kreditinstitut eller leverantörer av kryptotillgångstjänster till förvaringsinstitut för reservtillgångarna och/eller genom att inte ha ett förfarande för att se över sådana utnämningar.
44. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte regelbundet se över utnämningen av kreditinstitut eller leverantörer av kryptotillgångstjänster till förvaringsinstitut för reservtillgångarna, och/eller genom att inte utvärdera sina exponeringar mot sådana förvaringsinstitut, och/eller genom att inte kontinuerligt övervaka de finansiella förhållandena vid sådana förvaringsinstitut.
45. Emittenten överträder artikel 33.4 om reservtillgångarna inte anförtros till kreditinstitut eller leverantörer av kryptotillgångstjänster som utses i enlighet med artikel 33.4 a–d.
46. Emittenten överträder artikel 33.5 om utnämningen av ett förvaringsinstitut inte styrks genom ett skriftligt avtal, eller om ett sådant avtal inte reglerar det informationsflöde som bedöms vara nödvändigt för att göra det möjligt för emittenten och kreditinstituten och leverantörerna av kryptotillgångstjänster att utföra sina uppgifter.
47. Emittenten överträder artikel 34.1 genom att investera reservtillgångarna i produkter som inte är mycket likvida finansiella instrument med minimal marknads- och kreditrisk eller om sådana investeringar inte kan avvecklas snabbt och med minimala negativa pris effekter.
48. Emittenten överträder artikel 34.2 genom att inte förvara de finansiella instrument i vilka reservtillgångarna förvaras.
49. Emittenten överträder artikel 34.3 genom att inte bära alla vinster och förluster som följer av investeringen av reservtillgångarna.
50. Emittenten överträder artikel 35.1 genom att inte upprätta, upprätthålla och genomföra tydliga och detaljerade policyer avseende de rättigheter som beviljas innehavarna av betydande tillgångsanknutna token.
51. Om innehavare av betydande tillgångsanknutna token beviljas de rättigheter som avses i artikel 35.1, överträder emittenten artikel 35.2 genom att inte upprätta en policy som uppfyller villkoren i 35.2 a–e.
52. Om innehavare av betydande tillgångsanknutna token beviljas de rättigheter som avses i artikel 35.1, överträder emittenten artikel 35.2 genom att inte tillämpa avgifter

som är proportionella och står i proportion till de verkliga kostnader som uppstår för emittenten av betydande tillgångsanknutna token.

53. Om emittenten inte beviljar de rättigheter som avses i artikel 35.1 till alla innehavare av betydande tillgångsanknutna token, överträder en sådan emittent artikel 35.3 genom att inte upprätta en policy som anger de fysiska eller juridiska personer som har sådana rättigheter, eller genom att inte ange villkoren för utövandet av sådana rättigheter eller de skyldigheter som åläggs dessa personer.
54. Om emittenten inte beviljar de rättigheter som avses i artikel 35.1 till alla innehavare av betydande tillgångsanknutna token, överträder en sådan emittent artikel 35.3 genom att inte upprätta eller upprätthålla lämpliga avtalsarrangemang med de fysiska eller juridiska personer som beviljas sådana rättigheter, eller genom att i sådana avtalsarrangemang inte exakt ange roller, ansvar, rättigheter och skyldigheter för emittenten och för var och en av de fysiska eller juridiska personerna, eller genom att inte ha ett otvetydigt lagval för sådana avtalsarrangemang som har gränsöverskridande effekter.
55. Om emittenten inte beviljar de rättigheter som avses i artikel 35.1 till alla innehavare av betydande tillgångsanknutna token, överträder en sådan emittent artikel 35.4 genom att inte inrätta mekanismer som säkerställer likviditeten i berörda betydande tillgångsanknutna token.
56. Om emittenten inte beviljar de rättigheter som avses i artikel 35.1 till alla innehavare av betydande tillgångsanknutna token, överträder en sådan emittent artikel 35.4 genom att inte upprätta eller upprätthålla skriftliga avtal med leverantörer av kryptotillgångstjänster, eller genom att inte säkerställa att ett tillräckligt antal leverantörer av kryptotillgångstjänster har skyldighet att publicera fasta bud till konkurrenskraftiga priser på ett regelbundet och förutsägbart sätt.
57. Om emittenten inte beviljar de rättigheter som avses i artikel 35.1 till alla innehavare av betydande tillgångsanknutna token, överträder en sådan emittent artikel 35.4 genom att inte garantera direkt inlösen av sådana betydande tillgångsanknutna token om marknadsvärdet av betydande tillgångsanknutna token eller av reservtillgångarna varierar avsevärt, eller genom att inte tillämpa avgifter som är proportionella och står i proportion till de verkliga kostnader för sådan inlösen som uppstår för emittenten.
58. Om emittenten inte beviljar de rättigheter som avses i artikel 35.1 till alla innehavare av betydande tillgångsanknutna token, överträder en sådan emittent artikel 35.4 genom att inte upprätta och upprätthålla avtalsarrangemang för att säkerställa att behållningen av reservtillgångarna utbetalas till innehavarna av de betydande tillgångsanknutna token om emittenten beslutar att upphöra med sin verksamhet, eller om emittenten har blivit föremål för en ordnad avveckling, eller om emittentens auktorisation har återkallats.

59. Emittenten överträder artikel 36 genom att tillhandahålla ränta eller annan förmån som är kopplad till den tidsperiod under vilken en innehavare av betydande tillgångsanknutna token innehar sådana betydande tillgångsanknutna token.
60. Emittenten överträder artikel 41.1 genom att inte införa, tillämpa och upprätthålla en lönepolitik som främjar sund och effektiv riskhantering av sådana emittenter och som inte skapar incitament för mildrade riskstandarder.
61. Emittenten överträder artikel 41.2 genom att inte säkerställa att dess betydande tillgångsanknutna token kan förvaras av olika leverantörer av kryptotillgångstjänster som är auktoriserade för den tjänst som avses i artikel 3.1.10, på rättvisa, rimliga och icke-diskriminerande villkor.
62. Emittenten överträder artikel 41.2 genom att inte bedöma och övervaka likviditetsbehoven för att kunna uppfylla begäran om inlösen eller utövandet av de rättigheter som avses i artikel 36, av innehavare av betydande tillgångsanknutna token.
63. Emittenten överträder artikel 41.3 genom att inte upprätta, upprätthålla och genomföra en policy och förfaranden för likviditetshantering, eller genom att inte ha en policy och förfaranden som säkerställer att reservtillgångarna har en motståndskraftig likviditetsprofil som gör det möjligt för emittenten av betydande tillgångsanknutna token att fortsätta att fungera normalt, även under kritiska likviditetsförhållanden.
64. Emittenten överträder artikel 42.1 genom att inte ha en plan som är lämplig för att stödja ordnad avveckling av verksamheten enligt gällande nationell rätt, eller om denna plan inte visar att emittenten av betydande tillgångsanknutna token har förmåga att genomföra en ordnad avveckling utan att orsaka otillbörlig ekonomisk skada för innehavarna av betydande tillgångsanknutna token eller för stabiliteten på marknaderna för reservtillgångar.
65. Emittenten överträder artikel 42.2 genom att den plan som avses i artikel 42.1 inte omfattar avtalsarrangemang, förfaranden och system för att säkerställa att intäkterna från försäljningen av de återstående reservtillgångarna utbetalas till innehavarna av betydande tillgångsanknutna token.
66. Emittenten överträder artikel 42.2 genom att inte regelbundet se över och uppdatera planen.
67. Såvida inte villkoren i artikel 77.2 är uppfyllda, överträder emittenten artikel 77.1 genom att inte så snart som möjligt informera allmänheten om insiderinformation som berör dem, på ett sätt som gör det möjligt för allmänheten att enkelt få tillgång

till denna information och att bedöma denna information på ett fullständigt, korrekt och snabbt sätt.

Bilaga VI: Förteckning över överträdelser som avses i avdelning III för emittenter för betydande e-pengartoken

1. Emittenten överträder artikel 33.1 genom att inte upprätta, upprätthålla och genomföra policyer, förfaranden och avtalsarrangemang för förvaring som vid alla tidpunkter säkerställer att de villkor som anges i artikel 33.1 a–d är uppfyllda.
2. Emittenten överträder artikel 33.1 genom att inte ha en förvaringspolicy för varje reserv av tillgångar som emittenten förvaltar.
3. Emittenten överträder artikel 33.2 om reservtillgångarna inte tas i förvar av en leverantör av kryptotillgångstjänster eller av ett kreditinstitut senast fem arbetsdagar efter att berörda betydande e-pengartoken har emitterats.
4. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte utöva alla nödvändiga färdigheter och all nödvändig försiktighet och skicklighet vid urval, utnämnan­de och granskning av de kreditinstitut och leverantörer av kryptotillgångstjänster som utses till förvaringsinstitut för reservtillgångarna.
5. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte säkerställa att kreditinstitut och leverantörer av kryptotillgångstjänster som utses att förvara reservtillgångarna har de nödvändiga sakkunskaperna och ett gott anseende på marknaden för att agera som förvaringsinstitut för sådana reservtillgångar.
6. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte ha avtalsarrangemang med förvaringsinstituten som säkerställer att reservtillgångarna som förvaras är skyddade mot fordringar från förvaringsinstitutets borgenärer.
7. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte ha policyer och förfaranden för förvaring som beskriver urvalskriterierna för utnämning av kreditinstitut eller leverantörer av kryptotillgångstjänster till förvaringsinstitut för reservtillgångarna och/eller genom att inte ha ett förfarande för att se över sådana utnämningar.
8. Emittenten överträder artikel 33.3 genom att inte regelbundet se över utnämningen av kreditinstitut eller leverantörer av kryptotillgångstjänster till förvaringsinstitut för reservtillgångarna, och/eller genom att inte utvärdera sina exponeringar mot sådana förvaringsinstitut, och/eller genom att inte kontinuerligt övervaka de finansiella förhållandena vid sådana förvaringsinstitut.
9. Emittenten överträder artikel 33.4 om reservtillgångarna inte anförtros till kreditinstitut eller leverantörer av kryptotillgångstjänster som utses i enlighet med artikel 33.4 a–d.

10. Emittenten överträder artikel 33.5 om utnämningen av ett förvaringsinstitut inte styrks genom ett skriftligt avtal, eller om ett sådant avtal inte reglerar det informationsflöde som bedöms vara nödvändigt för att göra det möjligt för emittenten och kreditinstituten och leverantörerna av kryptotillgångstjänster att utföra sina uppgifter.
11. Emittenten överträder artikel 34.1 genom att investera reservtillgångarna i produkter som inte är mycket likvida finansiella instrument med minimal marknads- och kreditrisk eller om sådana investeringar inte kan avvecklas snabbt och med minimala negativa priseffekter.
12. Emittenten överträder artikel 34.2 genom att inte förvara de finansiella instrument i vilka reservtillgångarna förvaras i enlighet med artikel 33.
13. Emittenten överträder artikel 34.3 genom att inte bära alla vinster och förluster som följer av investeringen av reservtillgångarna.
14. Emittenten överträder artikel 41.1 genom att inte införa, tillämpa och upprätthålla en lönepolitik som främjar sund och effektiv riskhantering av sådana emittenter och som inte skapar incitament för mildrade riskstandarder.
15. Emittenten överträder artikel 41.2 genom att inte säkerställa att dess betydande e-pengartoken kan förvaras av olika leverantörer av kryptotillgångstjänster som är auktoriserade för den tjänst som avses i artikel 3.1.10, på rättvisa, rimliga och icke-diskriminerande villkor.
16. Emittenten överträder artikel 41.3 genom att inte upprätta, upprätthålla och genomföra en policy och förfaranden för likviditetshantering, eller genom att inte ha en policy och förfaranden som säkerställer att reservtillgångarna har en motståndskraftig likviditetsprofil som gör det möjligt för emittenten att fortsätta att fungera normalt, även under kritiska likviditetsförhållanden.
17. Såvida inte emittenten har fått tillstånd att inneha ett lägre belopp i kapitalbasen i enlighet med artikel 31.3, överträder emittenten artikel 41.4 genom att inte vid alla tidpunkter uppfylla kravet på kapitalbas.
18. Emittenten överträder artikel 31.2 om dess kapitalbas inte består av de kärnprimärkapitalposter och instrument som avses i artiklarna 26–30 i förordning (EU) nr 575/2013 efter fullständiga avdrag enligt artikel 36 i den förordningen, utan tillämpning av de tröskelvärden för undantag som avses i artiklarna 46 och 48 i den förordningen.

19. Emittenten överträder artikel 31.3 genom att inte uppfylla den behöriga myndighetens krav på kapitalbas, efter en bedömning som utförts i enlighet med artikel 31.3.
20. Emittenten överträder artikel 42.1 genom att inte ha en plan som är lämplig för att stödja ordnad avveckling av verksamheten enligt gällande nationell rätt, eller om denna plan inte visar att emittenten av betydande e-pengartoken har förmåga att genomföra en ordnad avveckling utan att orsaka otillbörlig ekonomisk skada för innehavarna av betydande e-pengartoken eller för stabiliteten på marknaderna för reservtillgångar.
21. Emittenten överträder artikel 42.2 genom att den plan som avses i artikel 42.1 inte omfattar avtalsarrangemang, förfaranden och system för att säkerställa att intäkterna från försäljningen av de återstående reservtillgångarna utbetalas till innehavarna av betydande e-pengartoken.
22. Emittenten överträder artikel 42.2 genom att inte regelbundet se över och uppdatera planen.
23. Såvida inte villkoren i artikel 77.2 är uppfyllda, överträder emittenten artikel 77.1 genom att inte så snart som möjligt informera allmänheten om insiderinformation som berör dem, på ett sätt som gör det möjligt för allmänheten att enkelt få tillgång till denna information och att bedöma denna information på ett fullständigt, korrekt och snabbt sätt.