

EBA/GL/2024/07

---

13. juuni 2024

---

## Suunised

---

määruse (EL) 2023/1114 artiklite 46 ja 55 kohaste finantsseisundi taastamise kavade kohta

# 1. Järgimis- ja teatamiskohustused

---

## Suuniste staatus

1. Käesolev dokument sisaldab määruse (EL) nr 1093/2010<sup>1</sup> artikli 16 kohaselt väljastatud suuniseid. Määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused ja finantseerimisasutused võtma mis tahes meetmeid, et suuniseid järgida.
2. Suunistes esitatakse Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) seisukoht nõuetekohase järelevalvetava kohta Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis ehk kuidas tuleks liidu õigust konkreetsetes valdkonnas kohaldada. Suuniste adressaadiks olevad määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 4 lõikes 2 määratletud pädevad asutused peaksid suuniseid järgima, kaasates need sobival viisil oma järelevalvetavadesse (nt muutes oma õigusraamistikku või järelevalvemenetlusi) ka siis, kui suunised on mõeldud eelkõige finantseerimisasutustele.

## Teatamiskohustus

3. Määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused teatama EBA-le kuupäevaks 13.11.2024, kas nad järgivad või kavatsevad järgida käesolevaid suuniseid, või vastasel juhul mittejärgimise põhjused. Kui selleks tähtjaks teadet ei saada, peab EBA pädevat asutust nõudeid mitte täitvaks. Teated tuleb saata EBA veebilehel avaldatud vormil, märkides viite „EBA/GL/2024/07“. Teate peaksid saatma isikud, kes on asjakohaselt volitatud esitama oma pädeva asutuse nimel nõuete järgimise teateid. Nõuete järgimise staatuse mis tahes muutusest tuleb EBA-le teatada.
4. Kooskõlas EBA määruse artikli 16 lõikega 3 avaldatakse teated EBA veebilehel.

---

<sup>1</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

## 2. Sisu, kohaldamisala ja mõisted

---

### Sisu

5. Käesolevates suunistes täpsustatakse vorming ja teave, mis peaks sisalduma finantsseisundi taastamise kavas, mille peavad varapõhiste tokenite emitendid ja e-raha tokenite emitendid koostama ja haldama vastavalt määruse (EL) 2023/1114<sup>2</sup> artiklile 46 ja 55.

### Kohaldamisala

6. Käesolevaid suuniseid kohaldatakse määruse (EL) 2023/1114 artikli 3 lõike 1 punktides 6 ja 7 määratletud varapõhiste tokenite ja e-raha tokenite emitentidele (edaspidi suunistes ühiselt „emitendid“).
7. Käesolevate suuniste mis tahes sätet, mis on seotud tagatisvara portfelliga seotud finantsseisundi taastamise kava sisuga, sealhulgas punkti 29 alapunkte 1 ja 3, punkti 30 alapunkte 6 ja 7 ning punkte 31 ja 53, ei kohaldata e-raha tokenite emitentidele, kellele ei kehti tagatisvara portfelli hoidmise nõue vastavalt määrusele (EL) 2023/1114.

### Adressaadid

8. Käesolevad suunised on adresseeritud määruse (EL) 2023/1114 artikli 3 lõike 1 punktis 35 määratletud pädevatele asutustele.
9. Käesolevad suunised on adresseeritud ka määruse (EL) 2023/1114 artikli 3 lõike 1 punktis 10 määratletud järgmiste varade emitentidele:
  - a) varapõhised tokenid, nagu on määratletud määruse artikli 3 lõike 1 punktis 6 (varapõhiste tokenite emitendid); ja
  - b) e-raha tokenid, nagu on määratletud määruse artikli 3 lõike 1 punktis 7 (e-raha tokenite emitendid).

---

<sup>2</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 31. mai 2023. aasta määrus (EL) 2023/1114, mis käsitleb krüptovaraturge ning millega muudetakse määrusi (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 1095/2010 ning direktiive 2013/36/EL ja (EL) 2019/1937 (ELT L 150, 9.6.2023, lk 40).

## Mõisted

10. Kui ei ole sätestatud teisiti, on määruses (EL) 2023/1114 kasutatud ja määratletud mõisteted sama tähendus ka käesolevates suunistes. Lisaks kasutatakse suunistes järgmisi mõisteid.

<b>Mõiste</b>	<b>Määratlus</b>
Lahtisidumisrisk	risk, et varapõhise tokeni või e-raha tokeni väärtus ei vasta aluseks võetud vara(de) turuväärtusele, st ilmnevad tokeni turuväärtuse ja aluseks võetud vara turuväärtuse erinevused.
Mitme ahelaga emissioon	varapõhine token või e-raha token, mida emiteeritakse ja levitatakse mitme hajusraamatu tehnoloogiaga või sarnase tehnoloogiaga.
Üldine taastamissuutlikkus	suutlikkus taastuda, rakendades finantsseisundi taastamise võimalusi mitmesuguste finants- ja mittefinantsraskuste stsenaariumide korral.

## 3. Rakendamine

---

### Kohaldamiskuupäev

11. Käesolevaid suuniseid kohaldatakse alates 13.11.2024.

## 4. Varapõhiste tokenite emitentide ja e-raha tokenite emitentide finantsseisundi taastamise kavad

---

### 4.1 Proportsionaalsuse arvestamine

12. Tagamaks, et finantsseisundi taastamise kavas esitatav teave, selle vorming ja läbivaatamine pädevate asutuste poolt oleks kooskõlas varapõhiste tokenite või e-raha tokenite emitendi individuaalse riskiprofiili, olemuse ja ärimudeliga ning tema tegevuse ulatuse ja keerukusega, peaksid emitendid ja pädevad asutused finantsseisundi taastamise kavade koostamisel või hindamisel arvestama proportsionaalsuse põhimõtet.
13. Eelmise punkti kohaldamisel peaksid emitendid ja pädevad asutused arvestama kõiki järgmisi kriteeriume:
  - a. emitendi suurus, keerukus, olemus ja ärimudel;
  - b. emiteeritud varapõhise tokeni või e-raha tokeni liigitus oluliseks vastavalt määruse (EL) 2023/1114 artiklitele 43 ja 44 ning artiklitele 56 ja 57;
  - c. varapõhiste tokenite emitendid: tagatisvara ja varapõhiste tokenite suurus, volatiilsus, struktuur, kontsentratsioon ja olemus;
  - d. e-raha tokenite emitendid: saadud vahendeid tagavate varade suurus, volatiilsus, koosseis ja kontsentratsioon;
  - e. vastava emitendi väljastatud varapõhiste tokenite või e-raha tokenitega seotud teenuste osutamise krüptovarateenuse osutajate olulisus ja riskiprofiilid;
  - f. selliste hajasraamatu tehnoloogia võrkude olulisus ja riskiprofiilid, mida asjaomane emitent kasutab varapõhiste tokenite või e-raha tokenite väljastamiseks;
  - g. kolmandast isikust teenusepakkujate riskiprofiil, v.a krüptovarade teenusepakkujate ja hajasraamatu tehnoloogia võrkude oma, kes osutavad asjaomasele emitendile olulist või kriitilist IKT-teenust.
14. Proportsionaalsuse põhimõtte kohaldamisel peaksid oluliseks liigitatud tokenite emitendid kohaldama punktis 62 sätestatud nõudeid vähemalt kord aastas ning lisama oma finantsseisundi taastamise kavasse kõik punktides 29 ja 30 sätestatud finantsseisundi taastamise kava näitajate kategooriad.

## 4.2 Finantsseisundi taastamise kava sisu

15. Finantsseisundi taastamise kava peaks koosnema kõigist järgmistest elementidest:

- a) Finantsseisundi taastamise kava põhielementide kokkuvõtte, nagu on täpsustatud käesolevate suuniste punktis 4.3.
- b) Juhtimise teave, sealhulgas finantsseisundi taastamise kava näitajate ja seirekünniste raamistik, nagu on täpsustatud käesolevate suuniste punktis 4.4.
- c) Kohaldatavate finantsseisundi taastamise võimaluste kirjeldus, sealhulgas vähemalt finantsseisundi taastamise stsenaariumi analüüs, ettevalmistavate meetmete kirjeldus ja teenuste säilitamise teave, nagu on täpsustatud käesolevate suuniste punktis 4.5.
- d) Finantsseisundi taastamise kava teabevahetus- ja avalikustamiskava, nagu on täpsustatud käesolevate suuniste punktis 4.6.

## 4.3 Finantsseisundi taastamise kava põhielementide kokkuvõtte

16. Emitendid peaksid oma finantsseisundi taastamise kavasse lisama punkti 15 alapunktides b, c ja d sätestatud finantsseisundi taastamise kava põhielementide kokkuvõtte.

17. Finantsseisundi taastamise kava põhielementide kokkuvõttes peaksid emitendid samuti loetlema ja esile tooma pädevale asutusele esitatud finantsseisundi taastamise kava eelmise versiooni peamised muudatused.

## 4.4 Teave juhtimise kohta

18. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama kava koostamise, haldamise ja rakendamise seotud juhtimisprotsesside selge ja üksikasjaliku kirjelduse.

19. Eelmises punktis osutatud juhtimisteave peaks hõlmama vähemalt järgmist:

- a) kava koostamise, rakendamise ja ajakohastamise eest vastutava(te) isiku(te) roll(id) ja funktsioon(id);
- b) kirjeldus, kuidas finantsseisundi taastamise kava sobib kokku emitendi sisemise juhtimissüsteemi, äristrateegia ja riskijuhtimise raamistikuga (sh riskitaluvuse avaldus);
- c) nende protsesside ja tähtaegade kirjeldus, millega kava ajakohastatakse regulaarselt ja selleks, et reageerida mis tahes olulistele muutustele, mis mõjutavad konkreetset tokenit, emitenti või selle keskkonda;
- d) finantsseisundi taastamise kava heakskiitmise ning läbivaatamise ja ajakohastamise poliitika ja protsessid;
- e) eskalatsiooniprotsesside kirjeldus, st tingimused ja protsessid, mida on vaja finantsseisundi taastamise kavas ette nähtud konkreetsete finantsseisundi taastamise

võimaluste õigeaegse rakendamise tagamiseks; need peaksid hõlmama vähemalt selget teavet finantsseisundi taastamise kava käivitamisega seotud otsustusprotsessi kohta, mis põhineb selgelt üksikasjalikul eskalatsiooniprotsessil, mida kohaldatakse kava näitaja künnise ületamise tuvastamisel või tõenäoliselt lähitulevikus realiseerumisel, et kaalutleda ja määrata, mis finantsseisundi taastamise võimalust võib olla vaja kohaldada, et taastada vastavus tagatisvara portfelli suhtes kohaldatavatele asjakohastele regulatiivnõuetele või jätkata asjaomase tokeniga seotud teenuste osutamist;

- f) finantsseisundi taastamise meetmete võtmise otsuse tähtaeg ja aeg, samuti pädeva asutuse teavitamise kord;
- g) selliste kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete näitajate kirjeldus, mis kajastavad võimalikke haavatavusi, nõrkusi või ohte tagatisvara portfelli ja vahendite summale, likviidsusele ja jaotusele, mida emitendid peavad määruse (EL) 2023/1114 kohaselt hoidma mis tahes ajal, nagu on täpsustatud punktides 22–41.

20. Kui emitendid on määruse (EL) 2023/1114 artikli 34 lõike 5 punkti h kohaselt sõlminud kolmandate isikutega kokkuleppe tagatisvara portfelli haldamise, tagatisvara portfelli investeerimise, tagatisvara portfelli hoidmise ja asjakohasel juhul tokenite avalikkusele jaotamise kohta, peaksid nad oma finantsseisundi taastamise kavasse lisama selliste protsesside selge ja üksikasjaliku kirjelduse, mis on kehtestatud teabe vahetamiseks viisil, mis tagaks punktis 37 sätestatud eskalatsiooniprotsessi õigeaegse käivitamise, kui tuvastatakse kava näitajate künnise rikkumine kas emitendi või asjaomase kolmanda isiku poolt. Emitent peaks finantsseisundi taastamise kavas ka täpsustama, kuidas leping nende kolmandate isikutega tagab teabe õigeaegse jagamise viisil, mis võimaldaks emitendil olla rikkumisest teadlik või tunnistada, et rikkumine tõenäoliselt toimub lähitulevikus, et kava saaks õigeaegselt rakendada.

21. Lisaks peaksid emitendid tagama, et nende finantsseisundi taastamise kavas ette nähtud meetmed on kooskõlas IKT reageerimis- ja taastekava nõuetega ning määruses (EL) 2022/2554<sup>3</sup> sätestatud IKT-riskijuhtimise muude asjakohaste osadega, kui neid nõudeid kohaldatai ka asjaomastele emitentidele.

### **Finantsseisundi taastamise kava näitajad ja seirekünnised**

22. Emitendid peaksid sätestama finantsseisundi taastamise kavas kava näitajate asjakohase raamistiku, mille kaudu emitent saab kehtestada eelmääratud kriteeriumid, mis võivad viidata, et on vaja sagedamat seiret või rakendada finantsseisundi taastamise kava. Need kriteeriumid tuleks kehtestada viisil, mis võimaldab emitendil finantsseisundi taastamise võimalusi jälgida, eskaleerida ja rakendada, nagu asjakohane.

23. Finantsseisundi taastamise kava näitajad peaksid kajastama nii tokeni kui ka emitendi konkreetset riskiprofiili ja tegevuskeskkonda. Seega tuleks finantsseisundi taastamise kava näitajate ja künniste kalibreerimist kohaldada tokeni tasandil, v.a kapitali adekvaatsuse näitajad, mida tuleks kalibreerida emitendi tasandil, lähtudes tema konkreetsest suurusast,

---

<sup>3</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. detsembri 2022. aasta määrus (EL) 2022/2554, mis käsitleb finantssektori digitaalset tegevuskerksust ning millega muudetakse määrusi (EÜ) nr 1060/2009, (EL) nr 648/2012, (EL) nr 600/2014, (EL) nr 909/2014 ja (EL) 2016/1011 (ELT L 333, 27.12.2022, lk 1).



keerukusest, olemusest ja ärimudelitest ning operatsiooniriski näitajatest ja turu kindlustunde näitajatest, mida tuleks kalibreerida nii emitendi kui ka tokeni tasandil.

24. Finantsseisundi taastamise kavadesse lisatavate näitajate liigi hindamisel peaks iga emitent hoolikalt kaalutlema sündmuste liike, mis võivad põhjustada regulatiivnõuete rikkumist, ning töötama sisemise riskihindamise alusel välja konkreetsed näitajad. Seega peaksid emitendid pidama näitajate loetelu I lisas näitlikuks, et nad saaksid igas kategoorias valida mis tahes näitaja või kõik näitajad.
25. Lisaks ei tohiks emitentide finantsseisundi taastamise kava näitajate kogum piirduda I lisa loeteluga. Selle asemel peaksid nad kaalutlema kõige asjakohasemate näitajate lisamist, isegi kui need puuduvad I lisast, tuginedes käesolevates suunistes sätestatud kriteeriumidele, näiteks näitajatele, mis oleksid kasulikud keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimiskriteeriumide käsitlemiseks, ning mis tahes muudel asjaoludel, kui asjaomasel valdkonnas on tuvastatud probleeme.
26. Emitendid peaksid tagama, et finantsseisundi taastamise kava näitajate loetelu ja nende künnise kalibreerimine põhineb nende sisemisel riskihinnangul ja on alati kooskõlas riskitaluvuse raamistikuga. Emitentide riskitaluvuse muutused peaksid käivitama taastumistäitajate ja künniste loetelu läbivaatamise, mille eesmärk on hinnata, kas need jäävad sobivaks, kui nende riskitaluvuse raamistik muutub.
27. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama, et nad jälgivad kava näitajaid piisava sagedusega, mis võimaldaks pädevale asutusele taotluse korral õigeaegselt esitada näitajate väärtused. Samuti peaksid emitendid täpsustama, kuidas nad jälgivad nimetatud näitajaid.
28. Emitendid peaksid kaasama nii kvantitatiivsed kui ka kvalitatiivsed finantsseisundi taastamise kava näitajad. Emitendid peaksid komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2016/1075 artikli 5 lõikes 4 kirjeldatud üldise riskijuhtimise raamistiku kohaselt finantsseisundi taastamise kava kvantitatiivsete näitajate künniste sätestamisel kasutama progressiivseid mõõdikuid (nn valgusfoori meetodit), et teatada emitendi juhtorganile, et sellised näitajate künnised on saavutatavad.
29. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama vähemalt järgmised kava näitajate kategooriad, mida on üksikasjalikult kirjeldatud I lisas (A jagu – Miinimumkategooriad kõigile varapõhiste tokenite ja e-raha tokenite emitentidele), eelkõige järgmised:
  - 1) likviidsusriski näitajad, millega teavitatakse emitenti tagatisvara portfelli likviidsusprofiili võimalikust või tegelikust halvenemisest;
  - 2) operatsiooniriski näitajad, mis kirjeldavad võimalikke riske, mis tulenevad ebapiisavatest või ebaõnnestunud siseprotsessidest, inimestest ja süsteemidest või välissündmustest, sh õiguslikust riskist; seda tüüpi näitajate kalibreerimisel peaksid emitendid konkreetselt arvestama aluseks oleva tehnoloogia tüüpi (nt lubadega/lubadeta hajasraamat) ning selle keerukust (nt sildade olemasolu, krüptograafia kvaliteet jne); samuti peaksid emitendid arvestama, et tuginemine pigem ainulaadsele ja keerulisele kui standardsele taristule võib mõjutada lisaks selle asendamise võimele ka nende inimeste kättesaadavust, kes suudavad seda hooldada ja parandada; mitme ahelaga emissioonide korral peaksid emitendid lisama

konkreetsed näitajad iga hajasraamatu tehnoloogia kohta, millega levitatakse varapõhist tokenit ja/või e-raha tokenit;

- 3) krediidiriski / varakvaliteedinäitajad, millega mõõdetakse tagatisvara portfelli varade kvaliteedi arengut;
  - 4) aluseks võetud vara(de)ga seotud näitajad, millega mõõdetakse massilise lunastamisaotluste riski, mille ajendab näiteks vahetuskursi lahtisidumine;
  - 5) kapitali adekvaatsuse näitajad, millega mõõdetakse emitendi kapitalipositsiooni kvantiteedi ja kvaliteedi võimalikku halvenemist, sealhulgas määruse (EL) 2023/1114 artiklis 35 sätestatud omavahendite nõuete täitmise taset; sellised näitajad tuleks kalibreerida nende suhtes kohaldatavatest minimaalsetest regulatiivsetest nõuetest kõrgemal tasemel; omavahendite adekvaatsuse näitajaid peaksid kasutama ainult need varapõhiste tokenite ja e-raha tokenite emitendid, kes ei ole krediidasutused.
30. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama ka järgmised kava näitajate kategooriad, mida on üksikasjalikult kirjeldatud I lisas (B jagu – Täiendavad miinimumkategooriad oluliste varapõhiste tokenite ja e-raha tokenite emitentidele ning teistele emitentidele, kes ei esita pädevale asutusele asjakohast põhjendust mittelisamise kohta):
- 6) tururiski näitajad, mis tulenevad kõigist tagatisvara portfellis olevatest positsioonidest, sh volatiilsus seoses aluseks võetud vara(de) volatiilsusega;
  - 7) kontsentratsiooniriski näitajad, mis toovad esile tagatisvara portfelli liigse riskipositsiooni ühe vastaspoole või omavahel seotud vastaspoolte kogumi suhtes;
  - 8) turu kindlustunde näitajad, mis kajastavad turuosaliste võimalikku negatiivset suhtumist emitenti või tokenisse, mis võib häirida emitendi juurdepääsu rahastamisele ja kapitaliturgudele või määrata lunastamisaotluste arvu kiire kasvu;
31. Erandina on mitteoluliste tokenite emitendid vabastatud eelmises punktis sätestatud finantsseisundi taastamise kava näitajate kategooriate lisamisest, kui nad esitavad oma pädevale asutusele asjakohased põhjendused, et need kategooriad ei ole sobivad või asjakohased emitendi riskiprofiili, ärimudeli, suuruse ja/või keerukuse seisukohast.
32. Aluseks võetud vara(de)ga seotud näitajate hulka peaksid emitendid alati lisama vähemalt lahtisidumiskiriski näitaja, et kajastada riski, et tokeni turuväärtus erineb aluseks võetud vara(de) turuväärtusest. Lahtisidumiskiriski näitajat tuleks mõõta tokeni turuväärtuse ja aluseks võetud vara(de) turuväärtuse suhtena ning eeldatakse, et see on alati 1 ja lubatud hälbe vahemik on kuni 1%. Juhtumid, mil suhtarvud on alla 1, peaksid käivitama emitendi tegevuse, mis on sätestatud tema finantsseisundi taastamise kavas.
33. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas pädevat asutust rahuldaval viisil selgelt kirjeldama, kuidas kava näitajate kalibreeringud on kindlaks määratud ja kuidas künnised ületatakse tulemuste saavutamiseks piisavalt ajavaruga.

34. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas kirjeldama, kuidas nad korrapäraselt jälgivad ja ajakohastavad kava näitajate asjakohasust ja künniste kalibreerimist. Eelkõige peaksid emitendid täpsustama, kuidas nad tagaksid finantsseisundi taastamise kava ajakohastamise, kui seda on vaja emitendi ja/või konkreetse tokeni finants- ja äriolukorra muutumise tõttu. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama, et kava näitajate künniste kalibreerimise mis tahes ajakohastamisest tuleb viivitamata teatada ja seda selgitada pädevale asutusele. Emitendid peaksid alati tagama, et finantsseisundi taastamise kava näitajad ja nende künnised oleks täielikult kooskõlas emitentide riskijuhtimisraamistikuga.
35. Finantsseisundi taastamise kava sisu koostamisel peaksid emitendid arvestama, et kava näitajate künniste ületamisel ei tohiks finantsseisundi taastamise võimaluste rakendamine olla automaatne ning emitent peaks otsustama, kas ja millal rakendada finantsseisundi taastamise kava rikkumise korral. Finantsseisundi taastamise kava näitajate kalibreerimisel peaksid emitendid tagama, et neil on see otsustuspunkt olemas piisavalt vara, et nad saaksid rakendada meetmeid, kui vaja.
36. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas sätestama oma sisemise otsustusprotsessi. Emitendid peaksid tagama, et nimetatud protsess oleks põhjalik ja põhjendatud kooskõlas punktidega 39, 40 ja 41. Lisaks peaksid emitendid oma finantsseisundi taastamise kavas märkima, et olenemata sellest, kas emitent otsustab meetmeid rakendada või mitte, peavad nad pädeva asutusega avatud ja aktiivset dialoogi.
37. Selleks, et näitaja künnise rikkumine täidaks maksimaalselt oma hoiatuspotentsiaali, peaksid emitendid oma finantsseisundi taastamise kavas sätestama, viivitamata ja igal juhul:
- ühe tööpäeva jooksul pärast finantsseisundi taastamise kava näitaja rikkumist teavitama emitendi juhtorganit, rakendades asjaomase eskalatsiooniprotsessi, et tagada rikkumise käsitlemine ja vajaduse korral tegutsemine; ja
  - teatama hiljemalt 24 tunni jooksul pärast sisese eskalatsiooniprotsessi käivitamist finantsseisundi taastamise kava näitaja künnise ületamisest pädevale asutusele.
38. Et arvestada tõenäosust, et eelmises punktis sätestatud tähtajad ei võimalda emitendil õigeaegselt reageerida künnise ületamisele, peaksid emitendid oma tegevuse eripära, tagatisvara portfelli suuruse ja keerukuse alusel määrama kõige sobivama tähtaja nende tegevuste teostamiseks. Igal juhul ei tohiks eelmises punktis märgitud tähtaegu pikendada.
39. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas täpsustama, et kava näitaja künnise ületamisel hindab emitendi juhtorgan olukorda, otsustab, kas käivitada kava rakendamine, ja teavitab sellest viivitamata pädevaid asutusi. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama ka selle, et kava rakendamine otsus hõlmab rakendatavaid finantsseisundi taastamise meetmeid.
40. Emitendid peaksid märkima finantsseisundi taastamise kavas ka seda, et eelmises punktis viidatud otsus peaks põhinema rikkumise asjaolude põhjendatud analüüsil.
41. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas kirjeldama, et kui nad otsustavad rakendada kava kohaseid meetmeid, esitatakse pädevale asutusele põhjendamatu viivitusega tegevuskava, mis põhineb sellises stressiolukorras kasutatavate usaldusväärsete ja teostatavate finantsseisundi taastamise võimaluste lootelul, koos rikkumise kõrvaldamise

ajakavaga. Finantsseisundi taastamise kavasse tuleb lisada ka see, et kui otsustatakse meetmete võtmisest loobuda, märgitakse pädevale asutusele esitatavas selgituses selgesti selle põhjus ning asjakohasel juhul selgitatakse, kuidas saab konkreetset liiki näitajaid ja nende rikkumisi taastada ilma taastemeetmeid kasutamata.

## 4.5 Finantsseisundi taastamise võimalused

42. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas sätestama mitmesugused finantsseisundi taastamise võimalused, mis on kohandatud emitendi ärimudelile ja emiteeritava varapõhise või e-raha tokeni olemusele.
43. Seoses määruse (EL) 2023/1114 artiklis 46 sätestatud finantsseisundi taastamise võimalustega peaksid emitendid kohaldama järgmist:
  - a) finantsseisundi taastamise kavas tuleks kehtestada lunastamistele kehtestatavate likviidsustasude maksimumsumma ja sätestada, kuidas meetme kestusest teavitatakse avalikkust;
  - b) lunastamistele kehtestatavate likviidsustasude maksimumsumma kehtestamisel peaksid emitendid tagama, et seda finantsseisundi taastamise võimalust ei kasutataks emitendi likviidsusressursside suurendamiseks tokeniomanike kulul; emitendid peaksid tagama, et seda finantsseisundi taastamise võimalust kohaldatakse stressifaasis ainult ajutiselt, ainsa eesmärgiga vähendada lunastamistaotlusi, stabiliseerides samal ajal tokeni väärtust;
  - c) finantsseisundi taastamise kavas tuleks sätestada eri kvantitatiivsed piirangud igal tööpäeval lunastatavate tokenite arvule või summale; need tasemed tuleks määrata finantsseisundi taastamise kava näitajate künnis(t)e rikkumis(t)e raskuse alusel ning need tuleks määrata nii agregeeritud tasandil (nt protsendina kogu emiteeritud tokenite summast) kui ka rahakoti tasandil;
  - d) finantsseisundi taastamise kavas tuleks selgitada, mis muid parandusmeetmeid võtab emitent pärast lunastamise peatamist; emitendid peaksid oma finantsseisundi taastamise kavasse lisama, et nende arvates võib lunastamise peatamine negatiivselt mõjutada nende mainet ja tokeniomanike usaldust ning põhjustada pärast peatamise lõpetamist lunastamistaotluste mahu kasvu; emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas märkima, et nad kaalutlevad eelkõige, kas peatamise tühistamisega peaksid kaasnema muud meetmed, sealhulgas likviidsustasud või piirangud päevas lunastatavate tokenite summale;
  - e) emitendid peaksid lisama finantsseisundi taastamise kavasse, kuidas nad kavatsevad taastada regulatiivnõuete täitmise, ning teavitama turgu selgelt järgmistest sammudest.
44. Lisaks määruse (EL) 2023/1114 artiklis 46 loetletud finantsseisundi taastamise võimalustele peaksid emitendid lisama vähemalt ühe finantsseisundi taastamise võimaluse, mis tugevdaks kapitalipositsiooni, ja ühe finantsseisundi taastamise võimaluse, et parandada emitendi likviidsuspositsiooni. Finantsseisundi taastamise võimaluste näitlik loetelu on III lisas.

45. Finantsseisundi taastamise kava peaks sisaldama ka üksikasju mis tahes ettevalmistava meetme kohta, mida emitent peaks võtma kava rakendamise hõlbustamiseks või selle tõhustamiseks, koos meetmete rakendamise ajakavaga, samuti kavas loetletud finantsseisundi taastamise võimaluste tõhusa rakendamise takistuste kõrvaldamiseks vajalike meetmete kirjeldust.
46. Finantsseisundi taastamise iga võimaluse kohta peaksid emitendid lisama finantsseisundi taastamise kavasse teostatavushinnangu, mis hõlmab vähemalt järgmist:
- a) finantsseisundi taastamise võimaluse riskide hindamine, kasutades võimaluse korral finantsseisundi taastamise võimaluse või samaväärse meetme rakendamisel saadud kogemusi; ning
  - b) finantsseisundi taastamise võimaluse tulemuslikku ja õigeaegset rakendamist piiravate võimalike oluliste takistuste üksikasjalik analüüs ja kirjeldus ning kirjeldus, kas ja kuidas selliseid takistusi ületada.
47. Lisaks peaksid emitendid finantsseisundi taastamise iga võimaluse kohta kirjeldama, kuidas tagatakse tegevuse järjepidevus selle võimaluse rakendamisel. See peaks hõlmama sisetöimingu (nt infotehnoloogiasüsteemide, tarnijate ja personalitöimingu) analüüsi ning emitendi juurdepääsu kolmandate isikute põhiteenustele, mis on tema tegevuse korrapäraseks teostamiseks hädavajalikud.
48. Finantsseisundi taastamise võimaluste usaldusväärsuse tõendamiseks peaksid emitendid esitama kvantitatiivseid ja kvalitatiivseid tõendeid, mis toetavad iga võimaluse eeldatavaid eelseid. Finantsseisundi taastamise kavas tuleks igal juhul üksikasjalikult kirjeldada vähemalt II lisas loetletut.
49. Emitendid, kes tegelevad ka muu äritegevusega kui varapõhiste tokenite ja/või e-raha tokenite emiteerimisega, peaksid hindama oma muude äritegevuste mõju oma üldisele taastamisvõimele ja lisama finantsseisundi taastamise kavasse, et nad võtavad kõige asjakohasemad meetmed, et tagada määruse (EL) 2023/1114 artiklite 46 ja 55 järgimine.
50. Emitendid peaksid lisama oma finantsseisundi taastamise kavasse, kuidas nad kavatsevad jälgida finantsseisundi taastamise võimaluste rakendamist, tagamaks, et kava täitmine taastaks tõenäoliselt vastavuse tagatisvara portfelli suhtes kohaldatavatele regulatiivnõuetele.
51. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama rakendusetapiks kavandatud protsessi, mis hõlmab alati avatud ja aktiivset dialoogi pädeva asutusega, et tagada sujuv üleminek emitendi nõuetekohase lunastamiskava rakendamisele vastavalt määruse (EL) 2023/1114 artiklitele 47 ja 55, kui peaks selguma, et tagatisvara portfelli suhtes kohaldatavate regulatiivnõuete täitmist ei ole võimalik taastada.

### **Finantsseisundi taastamise stsenaariumid**

52. Emitendid peaksid tagama, et nende finantsseisundi taastamise kavades sätestatakse piisav arv stsenaariume, mille olemus on piisavalt mitmekesine, et tulla toime mitmesuguste šokkidega.
53. Finantsseisundi taastamise kavade koostamisel peaksid emitendid kasutama kogu finantssüsteemi hõlma sündmuse stsenaariume ja/või ainuomaste finantsprobleemide stsenaariume ja/või mittefinantsprobleemide (sh teenuste hädaolukorra) stsenaariume, et testida oma finantsseisundi taastamise kavandamise suutlikkust. Finantsseisundi taastamise

kava koostamisel kasutatavad stsenaariumid tuleks kavandada viisil, mis ohustaks emitendi vastavust tagatisvara portfelli suhtes kohaldatavatele nõuetele, kui emitent ei rakenda finantsseisundi taastamise meetmeid õigeaegselt. Iga emitent peaks määrama stsenaariumide arvu ja keerukuse, arvestades proportsionaalsuse põhimõtet kooskõlas punktiga 4.1.

## Teenuste säilitamine

54. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas sätestama, kuidas nad kavatsevad tegevused õigeaegselt taastada ja täita oma kohustusi sündmuste korral, mis põhjustavad tegevuse katkemise olulise riski. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas loetlema ka teenused, mida nad kavatsevad säilitada oma ärimudeli alusel, ja täpsustama, kuidas nad tagavad varapõhiste ja e-raha tokenitega seotud teenuste säilitamise. Säilitatavate teenuste loetelu peaks sisaldama vähemalt tokenite emiteerimise ja lunastamisega seotud teenuseid. Kui finantsseisundi taastamise võimaluste rakendamine võib negatiivselt mõjutada emitendi loetletud teenuste osutamist, peaks finantsseisundi taastamise võimaluste kirjeldus kirjeldama, kuidas kavatseb emitent tagada nimetatud teenuste järjepidevuse finantsseisundi taastamise kava rakendamisel.
55. Emitendid, kes kasutavad eurodes maksekokkuleppeid, nagu on määratletud eurosüsteemi elektrooniliste makseinstrumentide, -skeemide ja -kokkulepete järelevalveraamistikus (PISA raamistik), peaksid tagama, et finantsseisundi taastamise kavas ette nähtud finantsseisundi taastamise meetmed oleks kooskõlas eesmärgiga säilitada PISA raamistikus kirjeldatud põhimõtete järgimine.
56. Lisaks peaksid emitendid tagama, et nende finantsseisundi taastamise kavas ette nähtud meetmed ei mõjutaks põhjendamatult selliste krüptovarade teenusepakkujate võimet järgida määrust (EL) 2022/2554, kellega nad teevad koostööd<sup>4</sup>.

## 4.6 Kommunikatsiooni ja teabe avalikustamise kava

57. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavas lisama kommunikatsiooni ja teabe avalikustamise kava, mis kirjeldab, kuidas emitent kavatseb teavitada tokeniomanikke ja muid sidusrühmi, sealhulgas üldsust, finantsseisundi taastamise võimaluste rakendamisest. Kommunikatsiooni ja teabe avalikustamise kava peaks sisaldama ka tõhusaid ettepanekuid võimalike negatiivsete tureaktsioonide haldamiseks.
58. Kommunikatsiooni ja teabe avalikustamise kavas tuleks selgitada, kuidas emitent kavatseb teavitada
- a) siseselt, eelkõige töötajaid, töönookogusid ja muid töötajate esindajaid, kui olemas, ning
  - b) väliselt, eelkõige tokeniomanikke, aktsionäre ja muid investoreid, pädevaid asutusi, finantsturget ja finantsturutaristuid, muid vastaspooli ja üldsust, nagu asjakohane.

---

<sup>4</sup> Viidatakse krüptovaratteenuse osutajatele, kes pakuvad deponeerimist, pakkudes vahetusteenuseid varapõhise tokeni konverteerimiseks usaldusrahaks ja vastupidi. Emitendi võetavad finantsseisundi taastamise meetmed ei tohiks olla vastuolus krüptovaratteenuse osutajate suutlikkusega säilitada vastavus digitaalse tegevuskerksuse määruale.

59. Kommunikatsiooni ja teabe avalikustamise kavas peaksid emitendid kirjeldama ka seda, kuidas nad tagavad tokeniga seotud teenuste säilitamise, tegevuse taastamise ja kohustuste täitmise kavandatud ajakava. Kommunikatsiooni ja teabe avalikustamise kava peaks hõlmama ka stsenaariume, mille korral on ebatõenäoline, et emitent taastab tegevused või täidab oma kohustusi, mis toob kaasa emitendi lunastamiskava rakendamise.
60. Kommunikatsiooni ja teabe avalikustamise kavas tuleks selgitada, mis teabe avalikustamise kanaleid ja strateegiaid (või nende kogumit) kavatseb emitent kasutada taastumisfaasis. Seejuures peaksid emitendid arvestama, et
- a) eri sidusrühmadel võivad olla erinevad teabe avalikustamise vajadused;
  - b) sisemisi ja väliseid sidusrühmi võib olla vaja teavitada eri etappidel; ja
  - c) finantsseisundi taastamise eri võimalused võivad vajada konkreetseid teabe avalikustamise strateegiaid.

#### 4.7 Finantsseisundi taastamise kava vorming ja ajakohastamine

61. Emitendid peaksid oma finantsseisundi taastamise kava koostama selges ja arusaadavas keeles. Finantsseisundi taastamise kava peaks olema täielik, iseenesest mõistetav ja täpne ning sisaldama vähemalt kogu käesolevates suunistes loetletud teavet.
62. Emitendid peaksid finantsseisundi taastamise kavasse lisama, et selle teavet ajakohastatakse korrapäraselt ja vähemalt iga kord, kui emitendi ja/või väljastatava tokeni äri- või finantsprofiil on oluliselt muutunud. Igast kava läbivaatamisest või ajakohastamisest tuleks teatada pädevale asutusele põhjendamatu viivitusega. Oluliste tokenite emitendid peaksid oma finantsseisundi taastamise kavasse lisama, et nad ajakohastavad selles esitatud teavet vähemalt kord aastas.

#### 4.8 Erinevate finantsseisundi taastamise kava koostamise kohustuste vastastikmõju

##### **Mitu sama tokeni emitenti ja emitendid, kes pakuvad üldsusele vähemalt kaht tokenit**

63. Kui varapõhist tokenit või e-raha tokenit emiteerib mitu emitenti, peaksid kõik emitendid finantsseisundi taastamise kavasse lisama, kuidas nad tagavad iga taastekava tõhusa koordineerimise. Eelkõige peaksid emitendid oma finantsseisundi taastamise kavas kehtestama asjakohased meetmed, et tagada järgmine:
- a) finantsseisundi taastamise kava näitajad on võimalikult suures ulatuses kooskõlas;
  - b) tokenitega seotud finantsseisundi taastamise kava näitajate künnised on kehtestatud samal tasemel;
  - c) igas kavas kehtestatud finantsseisundi taastamise võimalused on üksteisega kooskõlas;
  - d) vastavate finantsseisundi taastamise kavade käivitamine ja täitmine on kõigi emitentide vahel kokku lepitud ja kooskõlastatud;

- e) teatavate finantsseisundi taastamise võimaluste rakendamine ühe emitendi poolt ei mõjuta põhjendamatult teiste finantsseisundi taastamise võimaluste rakendamist teiste emitentide poolt;
  - f) finantsseisundi taastamise kavade rakendamisel koheldakse kõiki tokeniomanikke õiglaselt ja võrdselt.
64. Seoses vorminguga peaksid emitendid, kes pakuvad üldsusele vähemalt kaht tokenit, koostama finantsseisundi taastamise kava iga emiteeritava varapõhise ja/või e-raha tokeni kohta ning kalibreerima kava tokeniomased näitajad ja künnised.
65. Pädevad asutused peaksid kaalutlema, kas emitendid, kes pakuvad üldsusele vähemalt kaht tokenit, peaksid koostama eraldi finantsseisundi taastamise kava iga emiteeritud tokeni kohta või ühtse finantsseisundi taastamise kava, mis jaguneb eraldi osadeks, millest igaüks sätestab tokeniomased elemendid. See teine võimalus tuleks välistada, kui sama tokenit emiteerib mitu emitenti.
66. Emitendid, kes pakuvad avalikkusele vähemalt kaht tokenit, peaksid vähemalt tagama, et
- a) emitendiga seotud finantsseisundi taastamise kava näitajad on järjepidevad ja vastavad künnised on kehtestatud samal tasemel;
  - b) iga tokeni jaoks sätestatud finantsseisundi taastamise võimalused ei ole üksteisega vastuolus;
  - c) ühe finantsseisundi taastamise kava rakendamine ja täitmine ei mõjuta negatiivselt muude finantsseisundi taastamise kavade rakendamist ja täitmist;
  - d) finantsseisundi taastamise võimaluse rakendamine ei takista teiste emiteeritavate tokenitega seotud teenuste osutamist.

### **Emitendid, kellele kohalduvad ELi valdkondlikest õigusaktidest tulenevad muud finantsseisundi taastamise kavandamise kohustused**

67. Kui emitent on krediidasutus või investeerimisühing, kes peab koostama direktiivi 2014/59/EL<sup>5</sup> alusel finantsseisundi taastamise kava, kui on sõlmitud eelnev kokkulepe määruse (EL) 2023/1114 ja direktiivi 2014/59/EL alusel määratud pädevate asutustega ning on täidetud direktiivis 2014/59/EL sätestatud konfidentsiaalsusnõuded, siis selline emitent:
- a) võib lisada direktiivi 2014/59/EL kohaselt koostatud ja heakskiidetud finantsseisundi taastamise kavasse (edaspidi BRRD taastekava) lisa, milles on kogu käesolevates suunistes täpsustatud teave, ristviidates BRRD taastekava asjakohastele punktidele, mis sobivad käesolevate suuniste punktide 4.2–4.6 täitmiseks, ja/või lisades vajaduse korral uusi punkte või teavet, et täita käesolevate suuniste nõudeid;

---

<sup>5</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediidasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse õigusraamistik ning muudetakse nõukogu direktiivi 82/891/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiive 2001/24/EÜ, 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2005/56/EÜ, 2007/36/EÜ, 2011/35/EL, 2012/30/EL ja 2013/36/EL ning määruseid (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 190).



b) emitendid, kes valivad eespool punktis a märgitud variandi, peaksid esitama määruse (EL) 2023/1114 kohase finantsseisundi taastamise kava, mis on koostatud eespool punktis a viidatud lisa vormis, määruse (EL) 2023/1114 kohaselt määratud pädevale asutusele; samuti peaks emitent selgelt nimetama avalduses/registris BRRD taastekava konkreetset jaotised ja leheküljed, kus on käesolevates suunistes sätestatud teave.

68. Eelmist punkti ei kohaldata krediidasutustele ja investeerimisühingutele, kes on oluliste varapõhiste tokenite emitendid.

# I lisa. Finantsseisundi taastamise kava näitajate miinimumkategoriate loetelu ja finantsseisundi taastamise kava näitajate näitlik loetelu

Finantsseisundi taastamise kava näitajate miinimumkategoriate loetelu ja näitajate näitlik loetelu
<b>A. Miinimumkategoriad kõigile varapõhiste tokenite ja e-raha tokenite emitentidele</b>
<b>1. kategooria. Likviidsusriski näitajad</b>
a) Nõudmiseni hoiused krediidasutustes ja (kui asjakohane) keskpankades / päevas lunastatav summa (viie päeva jooksev keskmine)
b) Nõudmiseni hoiused krediidasutustes ja (kui asjakohane) keskpankades + pöördrepolepingud, mille võib lõpetada ühetööpäevase etteteatamisega + väga likviidsed finantsinstrumendid / viimase kolme kuu suurim päevas lunastatud summa
c) Nõudmiseni hoiused krediidasutustes ja (kui asjakohane) keskpankades + pöördrepolepingud, mille võib lõpetada viietööpäevase etteteatamisega + väga likviidsed finantsinstrumendid / viimase kahteist kuu viie suurima päevas lunastatud summa matemaatiline summa
d) Nõudmiseni hoiused krediidasutustes ja (kui asjakohane) keskpankades + pöördrepolepingud, mille võib lõpetada ühetööpäevase etteteatamisega + väga likviidsed finantsinstrumendid / viimase kolme kuu suurima päevas lunastatud summa matemaatiline summa ( $x^6$ ) suurimatele tokeniomanikele
e) Netovoog päevas, st emiteeritud tokenid – lunastatud tokenid (viie päeva jooksev keskmine).
<b>2. kategooria. Operatsiooniriski näitajad</b>
a) Mis tahes intsident, mis oluliselt häirib emitendi teenuste korralist toimimist või tema talitluspidevust (nt IT-süsteeme või tokenite väljastussüsteeme mõjutavad pikaajalised seisakud; taristurikked, sh hajusraamatu tehnoloogia tõrked; riskid, mis tulenevad eri taristute koostalitlusvõimest, nt sildade kaudu), ka siis, kui selle on põhjustanud kolmandast isikust teenuseosutaja
b) Taaste sihtkestus (st maksimaalne lubatud aeg toote või süsteemi rikkest taastumiseks)
c) Maksimaalne aeg pärast tagasiastumist või võtmetöötajate pikka puudumist
d) Mis tahes regulatiivnõude rikkumine või eeldatav rikkumine
e) Õiguslik risk

<sup>6</sup> Suurimate tokeniomanike arv, arvestades käesolevates suunistes sätestatud põhimõtteid. Kasutada või mitut näitajat, igäühel eri arv suurimaid tokeniomanikke, kui see sobib paremini nende riskijuhtimistavadega.

<b>3. kategooria. Krediidiriski / varakvaliteedinäitajad</b>
a) Väga likviidsed finantsvarad, mille suhtes kohaldatakse väärtuse languse näitajaid (nt IFRS 9-s sätestatud krediitkvaliteedi languse näitajad) / tagatisvara portfelli
b) Tagatisvara portfelli kogusumma, mida hoitakse hoiustena krediidasutustes, mille krediidireiting on vastavalt emitendi riskitaluvusele madalaima krediidireitinguga vastavalt määruse (EL) 2023/1114 artikli 36 lõikele 4 / pangahoiuste kogusumma tagatisvara portfellis
c) Kaugus liigse tagatise miinimumtasemest (nagu on täpsustatud määruse (EL) 2023/1114 artikli 36 lõikes 4).
d) Negatiivne muutus peamiste vastaspoolte (nt emitendi hoiust hoidva krediidasutuse) krediidireitingus
<b>4. kategooria. Aluseks võetud vara(de)ga seotud näitajad</b>
a) Lahtisidumisrisk, mida mõõdetakse tokeni turuväärtuse ja aluseks võetud vara(de) turuväärtuse suhtena
b) Regulaatiivsed muudatused, mis mõjutavad negatiivselt aluseks võetud vara (aluseks võetud varasid)
c) Külmutamine või oluline negatiivne muutus selle turu likviidsuses, kus vahetatakse aluseks võetud vara (aluseks võetud varasid)
<b>5. kategooria. Kapitali adekvaatsuse näitajad</b>
a) Omavahendite näitaja
<b>B. Täiendavad miinimumkategooriad oluliste varapõhiste tokenite ja e-raha tokenite emitentidele ning muudele emitentidele, kes ei esita pädevale asutusele asjakohast põhjendust mittelisamise kohta</b>
<b>6. kategooria. Tururiski näitajad</b>
a) Suhtarv „tagatisvara portfelli turuväärtuse muutus päevas / $(x^7)$ jooksev päeva keskmine“.
b) Suhtarv „tagatisvara portfelli volatiilsus / aluseks võetud varade volatiilsus“
c) Tundlikkus tagatisvara portfelli intressimäära muutuste suhtes
d) Suhtarv „tagatisvara portfelli riskiväärtus / emitendi omavahendid“
<b>7. kategooria. Kõnsentratsiooniriski näitajad</b>
a) Suhtarv „Viie suurima vastaspoole valduses olevate tokenite väärtus / emiteeritud tokenite koguväärtus“
b) Suhtarv „(Ühe pangagrupi hoius + ühe vastaspoole emiteeritud väärtpaberid) / maksimaalne riskide kõnsentreerumise piirmäär <sup>8</sup> “
c) Krediidasutuses hoitavate hoiuste kõnsentratsiooni suhtarv / hoiuste maksimaalne kõnsentratsiooni suhtarv

<sup>7</sup> Päevade arv, arvestades käesolevates suunistes sätestatud põhimõtteid. Kasutada võib mitut näitajat, igaüks eri ajavahemikuga, kui see sobib paremini riskijuhtimistavadelega.

<sup>8</sup> Kooskõlas määruse (EL) 2023/1114 artikli 36 lõikega 4.

<b>8. kategooria. Turu kindlustunde näitajad</b>
a) Emitendi või emiteeritud tokenite negatiivne meediakajastus <sup>9</sup>
b) Negatiivsed uudised või meediakajastus peamiste vastaspoolte kohta (nt hoiuteenuste pakkuja; pangad, kellel on oluline summa hoiuseid)
c) Finantsseisundi taastamise kava näitajate künniste rikkumine või eeldatav rikkumine seoses mis tahes muu emiteeritava tokeniga
d) Tokenitega sooritatud maksete sageduse või summa ning tokenite kui maksevahendi kasutamise viisi olulised muutused
e) Emitendi või tema peamiste esindajate maine kahjustamine
f) Lunastamistaotluste arvu järsk suurenemine
g) Tokenite emiteerimise järsk vähenemine

---

<sup>9</sup> Viide meediale hõlmab suhtlusvõrgustikke ja spetsiaalseid blogimisplatvorme.

# II lisa. Iga finantsseisundi taastamise võimaluse kirjeldusse lisatavate elementide loetelu

---

1. Finantsseisundi taastamise võimaluste kirjelduse elemendid:
  - a) Oluliste elementide kokkuvõte.
  - b) Finantsseisundi taastamise võimaluse kirjeldus.
  - c) Finantsseisundi taastamise iga võimaluse aluseks olevate põhieelduste ülevaade.
  - d) Finantsseisundi taastamise võimaluse rakendamise strateegilise mõju hinnang.
  - e) Tavapärasest ja pingelistes turutingimustes avalduva finantsmõju hinnang.
  - f) Finantsseisundi taastamise võimaluse võimalikud kahjulikud tagajärjed.
  - g) Tõhusa rakendamise ajakava, sealhulgas vajalike meetmete rakendamise eeldatav ajakava.
  - h) Mis tahes sõltuvus välistest vastaspooltest tõhusal täitmisel.
  - i) Üksteise välistavus – kas mõni finantsseisundi taastamise võimalused välistavad üksteist.
  - j) Vastastikune sõltuvus – kas finantsseisundi taastamise ühe võimaluse rakendamine võib mõjutada teise võimaluse hilisemat või samaaegset rakendamist.
  - k) Operatiivsed kaalutlused, näiteks heakskiitmisnõuded ja võime rakendada vähemalt kaht finantsseisundi taastamise võimalust korraga.
  - l) Tõhusa rakendamise võimalike piirangute hinnang. See hinnang on eriti asjakohane seoses määruse (EL) 2023/1114 artikli 46 punktis 1 viidatud võimalustega.
  - m) Teabe avalikustamise strateegia, et teavitada tokeniomanikke meetmetest, mis võivad mõjutada neid negatiivselt.

## III lisa. Näitlik loetelu võimalikest finantsseisundi taastamise võimalustest, mida emitendid võivad kasutada oma finantsseisundi taastamise kavades

---

1. Kapitali kaasamine.
2. Täiendavad rahasüstid.
3. Juurdepääs keskpanga standardvahenditele, kui need on kõlblikud.
4. Tagatisvara portfelli koosseisu muutmine ja/või tagatisvara portfelli riskitaseme vähendamine.
5. Kolmandast isikust teenusepakkuja (nt krüptovaratteenuse osutaja) vahetamine.
6. Tagatisvara portfelli väärtust katvate finantstagatiste ostmine krediidasutuselt või kindlustusseltsilt.
7. Ettevõtte võõrandamine.
8. Ühinemine teise emitendiga.
9. Varapõhiste tokenite ühe emissiooni ühendamine teisega.
10. Kaubanduslikud meetmed.