

JC 2024 28

10 december 2024

Riktlinjer

om mallar för den förklaring, det utlåtande och det standardiserade test för klassificering av kryptotillgångar som ska tillhandahållas enligt artikel 97.1 i förordning (EU) 2023/1114

1. Efterlevnads- och rapporteringsskyldigheter

Riktlinjernas status

1. Dessa riktlinjer utfärdas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010, förordning (EU) nr 1094/2010 och förordning (EU) nr 1095/2010 (förordningarna om de europeiska tillsynsmyndigheterna)¹. I enlighet med artikel 16.3 i förordningarna om de europeiska tillsynsmyndigheterna ska behöriga myndigheter, finansmarknadsaktörer och finansinstitut med alla tillgängliga medel söka följa dessa riktlinjer.
2. Behöriga myndigheter, enligt definitionen i artikel 3.1.35 a i förordning (EU) 2023/1114² (MiCA-förordningen), som berörs av riktlinjerna bör följa dem genom att på lämpligt sätt införliva dem i sin praxis (till exempel genom att ändra sina rättsliga ramar eller tillsynsrutiner), även i de fall där riktlinjerna i första hand riktas till finansmarknadsaktörer och finansinstitut.

Rapporteringskrav

3. I enlighet med artikel 16.3 i i var och en av de förordningar som det hänvisas till i punkt 1 i dessa riktlinjer, ska de behöriga myndigheterna inom två månader från dagen för offentliggörandet av dessa riktlinjer på de europeiska tillsynsmyndigheternas (ESA-myndigheterna) webbplatser på alla officiella EU-språk meddela EBA, Eiopa eller Esmå om huruvida de följer eller avser att följa dessa riktlinjer, eller i annat fall ange skälen till att de inte följer dem. Om någon sådan anmälan inte inkommer inom denna tidsfrist kommer ESA-myndigheterna att anse att de behöriga myndigheterna inte följer riktlinjerna. Anmälningarna bör skickas via det formulär som finns tillgängligt på respektive ESA-myndighets webbplats, med hänvisningen "EBA/GL/2024/16". Anmälningarna bör lämnas av personer med befogenhet att rapportera om hur reglerna tillämpas på sina behöriga myndigheters vägnar. Alla förändringar i graden av efterlevnad måste också rapporteras till respektive ESA-myndighet.
4. Anmälningarna kommer att offentliggöras på ESA-myndigheternas webbplatser i enlighet med artikel 16.3 i förordningarna om de europeiska tillsynsmyndigheterna.

¹ EBA – Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten) och om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

Eiopa – Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48).

Esmå – Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/1114 av den 31 maj 2023 om marknader för kryptotillgångar och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 1095/2010 samt direktiven 2013/36/EU och (EU) 2019/1937 (EUT L 150, 9.6.2023, s. 40).

5. Finansmarknadsaktörer är inte skyldiga att rapportera om huruvida de följer dessa riktlinjer.

2. Syfte, tillämpningsområde och definitioner

Syfte

6. I enlighet med artikel 97.1 i förordning (EU) 2023/1114 fastställs följande i dessa gemensamma riktlinjer:
 - a. Innehållet i och formatet på den förklaring och det rättsliga utlåtande som avses i artikel 8.4 och artikel 17.1 b ii respektive artikel 18.2 e i den förordningen.
 - b. En gemensam strategi för den rättsliga klassificeringen av kryptotillgångar enligt den förordningen.

Tillämpningsområde och målgrupper

7. Dessa riktlinjer är tillämpliga på behöriga myndigheter enligt definitionen i artikel 3.1.35 a i förordning (EU) 2023/1114.
8. Dessa riktlinjer är även tillämpliga³ på
 - a. erbjudare, personer som ansöker om upptagande till handel eller de som driver handelsplattformar för andra kryptotillgångar än tillgångsanknutna token eller e-pengatoken, som är skyldiga att anmäla vitboken om kryptotillgångar till den behöriga myndigheten tillsammans med en förklaring som beskriver varför kryptotillgången inte bör anses vara undantagen från den förordningens tillämpningsområde eller klassificeras som en tillgångsanknuten token eller e-pengatoken i enlighet med artikel 8.4 i den förordningen,
 - b. kreditinstitut som avser att erbjuda allmänheten eller ansöka om upptagande till handel av en tillgångsanknuten token, som är skyldiga att lämna ett rättsligt utlåtande till den behöriga myndigheten om klassificeringen av kryptotillgången enligt artikel 17.1 b ii i förordning (EU) 2023/1114,
 - c. juridiska personer eller andra företag som inte är kreditinstitut som avser att erbjuda allmänheten eller ansöka om upptagande till handel av en tillgångsanknuten token och som är skyldiga att lämna ett rättsligt utlåtande till den behöriga myndigheten om

³ Tillämpningsdatumet för MiCA-förordningen fastställs i artikel 149 i den förordningen (ikraftträdande och tillämpning), som ska läsas tillsammans med artikel 143 (om övergångsbestämmelser).

klassificeringen av kryptotillgången i enlighet med artikel 18.2 e i förordning (EU) 2023/1114.

9. Dessa riktlinjer är också tillämpliga på personer som avser att tillhandahålla eller tillhandahåller kryptotillgångstjänster när de bedömer huruvida verksamhet inom deras befintliga eller avsedda ansvarsområde inbegriper en kryptotillgång som omfattas av den förordningen.

Definitioner

10. Om inte annat anges har de termer som används och definieras i förordning (EU) 2023/1114 samma betydelse i dessa riktlinjer.

3. Genomförande

Datum för tillämpning

11. Dessa riktlinjer gäller från och med 12.05.2025.

4. Mallar och standardiserade test

Mall för tillämpning av artikel 8.4 i förordning (EU) 2023/1114

12. Erbjudare, personer som ansöker om upptagande till handel och de som driver handelsplattformar för andra kryptotillgångar än tillgångsanknutna token och e-pengatoken (relevanta personer) bör använda mallen i bilaga A för att tillhandahålla den förklaring som avses i artikel 8.4 i förordning (EU) 2023/1114.
13. Alla fält i mallen bör fyllas i med den information som krävs för att ge en tydlig, rättvisande, icke vilseledande och fullständig förklaring av klassificeringen av kryptotillgången. Hänvisningar bör göras till följande som underlag för förklaringen av klassificeringen av kryptotillgången:
 - a. Källan till de definitioner som beaktas för varje regleringsprodukt som avses i mallen, inbegripet tillämplig EU-lagstiftning och nationell lagstiftning.
 - b. All relevant
 - i. rättspraxis från Europeiska unionens domstol och nationella domstolar,
 - ii. lagstiftningsåtgärder, inklusive regler och vägledning, i den berörda medlemsstaten,
 - iii. tolkningsvägledning från Europeiska kommissionen och riktlinjer från de europeiska tillsynsmyndigheterna,
 - iv. tolkningsvägledning från behöriga myndigheter eller andra källor som är relevanta för tolkningen av regleringsbegrepp.

Mall för tillämpning av artikel 17.1 b ii och artikel 18.2 e i förordning (EU) 2023/1114

14. Kreditinstitut samt juridiska personer och företag som avser att till allmänheten erbjuda eller ansöka om upptagande till handel av en tillgångsanknuten token bör använda mallen i bilaga B för det rättsliga utlåtande om klassificeringen av kryptotillgången som avses i artikel 17.1 b ii och artikel 18.2 e i förordning (EU) 2023/1114.
15. Alla fält i mallen bör fyllas i med den information som krävs för att ge en tydlig, rättvisande, icke vilseledande och fullständig förklaring av klassificeringen av kryptotillgången. Hänvisningar bör göras till följande som underlag för förklaringen av klassificeringen av kryptotillgången:
 - a. Källan till de definitioner som beaktas för varje regleringsprodukt som avses i mallen, inbegripet tillämplig EU-lagstiftning och nationell lagstiftning.

b. All relevant

- i. rättspraxis från Europeiska unionens domstol och nationella domstolar,
- ii. lagstiftningsåtgärder, inklusive regler och vägledning, i den berörda medlemsstaten,
- iii. tolkningsvägledning från Europeiska kommissionen och riktlinjer från de europeiska tillsynsmyndigheterna,
- iv. tolkningsvägledning från behöriga myndigheter eller andra källor som är relevanta för tolkningen av regleringsbegrepp.

16. Mallen ska fyllas i av en intern eller extern juridisk rådgivare. Den juridiska rådgivaren bör kunna upprätta utlåtandet på ett objektivt sätt, utan intressekonflikter som inte kan hanteras effektivt. Den juridiska rådgivarens förmåga att i enlighet med god yrkessed avge ett rättsligt utlåtande bör styrkas. Beroende på vad som är tillämpligt kan detta omfatta ett examensbevis, en yrkeslegitimation eller registreringsbevis från relevant yrkesorganisation i den berörda medlemsstaten.

Standardiserat test för klassificering av kryptotillgångar

17. De behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bör tillämpa en gemensam metod för att fastställa klassificeringen av kryptotillgångar från fall till fall och med beaktande av alla attribut hos token i fråga, i enlighet med flödesschemat i bilaga C.
18. De behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bör avgöra om det finns en digital representation av ett värde eller av en rättighet, vilket är det nödvändiga attributet för en kryptotillgång enligt definitionen i artikel 3.1.5 i förordning (EU) 2023/1114. Begreppen "värde" och "rättighet" bör ges en vid tolkning i enlighet med skäl 2 i den förordningen. Kryptotillgångar som saknar intrinsiskt värde men som tillskrivits ett värde av säljaren/köparen eller av marknadsaktörerna⁴ bör behandlas som digitala värderepresentationer.
19. De behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bör också bedöma om den digitala värderepresentationen och/eller rättighetsrepresentationen kan överföras och lagras elektroniskt med hjälp av teknik för distribuerade liggare eller liknande teknik. En token får anses vara "icke överförbar" endast om åtminstone följande villkor är uppfyllda: i) token i fråga godtas endast av utgivaren eller erbjudaren och ii) det finns inte någon teknisk möjlighet för en innehavare att överföra token i fråga till andra personer än utgivaren eller erbjudaren (skäl 17 i förordning (EU) 2023/1114). För att bedöma om en teknik liknar tekniken för distribuerade liggare bör de funktionsmässiga egenskaperna hos tekniken i fråga beaktas, inbegripet den grund på

⁴ Till exempel token som bitcoin och så kallade memmynt (meme coins) som handlas på börser med offentliga priser.

vilken registren (liggaren) lagras och delas samt hur samförstånd uppnås (dvs. hur eventuella konsensusmekanismer fungerar).

20. Om båda villkoren (digital representation av ett värde och/eller en rättighet samt elektronisk överföring och lagring med hjälp av teknik för distribuerade liggare eller liknande teknik) är uppfyllda bör de behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till anse att token i fråga är förenlig med en kryptotillgång enligt förordning (EU) 2023/1114.

21. För att avgöra om kryptotillgången omfattas av förordning (EU) 2023/1114 bör de behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bedöma alla de undantag som anges i artikel 2.2–2.4 i förordning (EU) 2023/1114:

- a. Artikel 2.2: Är utgivaren eller erbjudaren en person av den typ som avses i den punkten? MiCA-förordningen är inte tillämplig på personer som tillhandahåller kryptotillgångstjänster uteslutande till sina moderföretag, sina dotterföretag eller till andra dotterföretag till sina moderföretag, likvidatorer eller förvaltare som agerar under ett insolvensförfarande (utom vid tillämpning av artikel 47 i MiCA-förordningen), ECB, medlemsstaternas centralbanker när de agerar i egenskap av monetära myndigheter eller andra offentliga myndigheter i medlemsstaterna, Europeiska investeringsbanken och dess dotterföretag, Europeiska finansiella stabiliseringsfaciliteten och Europeiska stabilitetsmekanismen samt offentliga internationella organisationer.
- b. Artikel 2.3: Är kryptotillgången unik och inte fungibel med andra kryptotillgångar?⁵ Vid bedömningen av om kryptotillgången är unik och inte fungibel bör de behöriga myndigheter och personer som omfattas av dessa riktlinjer beakta artikel 2.3 och skäl 11 i förordning (EU) 2023/1114 samt riktlinjerna om villkor och kriterier för klassificering av kryptotillgångar som finansiella instrument⁶.
- c. Artikel 2.4: Kan kryptotillgången klassificeras på ett eller flera av de sätt som förtecknas i den punkten? Förordning (EU) 2023/1114 är inte tillämplig på finansiella instrument, insättningar, strukturerade insättningar, andra medel (såvida de inte klassificeras som e-pengatoken), värdepapperiseringspositioner (i samband med en värdepapperisering enligt definitionen i förordning (EU) 2017/2402⁷), försäkringsprodukter och återförsäkringsavtal (enligt direktiv 2009/138/EG), pensionsprodukter som främst syftar till att ge investeraren inkomst vid pensionering, officiellt erkända tjänstepensionssystem (enligt direktiv (EU) 2016/2341⁸ och 2009/138/EG⁹), individuella pensionsprodukter för vilka ett finansiellt bidrag från arbetsgivaren krävs, paneuropeiska privata

⁵ Detta kan till exempel omfatta en icke-fungibel kryptotillgång som hänvisar till en exklusiv äganderätt till en viss materiell tillgång avseende fast egendom (såsom ett hus eller en kommersiell fastighet) eller en immateriell tillgång såsom ett patent.

⁶ Länk läggs till när Esmas riktlinjer blivit slutliga (för samrådsdokumentet, se ESMA75-453128700-52).

⁷ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012 ([EUT L 347, 28.12.2017, s. 35](#)).

⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341 av den 14 december 2016 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut ([EUT L 354, 23.12.2016, s. 37](#)).

⁹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) ([EUT L 335, 17.12.2009, s. 1](#)).

pensionsprodukter (enligt förordning (EU) 2019/1238¹⁰) och sociala trygghetssystem (enligt förordningarna (EG) nr 883/2004¹¹ och (EG) nr 987/2009¹²).

22. Utan att det påverkar något annat relevant material bör den information som avses i punkt 13 i dessa riktlinjer beaktas vid bedömningen av om kryptotillgången är

- a. ett finansiellt instrument; de behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bör tillämpa de riktlinjer som utfärdats av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten enligt artikel 2.5 i förordning (EU) 2023/1114¹³,
- b. en insättning; de behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bör beakta Europeiska bankmyndighetens yttrande och rapport från 2014 och 2020 års yttrande om omfattningen av kreditinstitut, som ger anvisningar om begreppet "insättning"¹⁴ samt EBA:s rapport från 2024 om strukturerade insättningar¹⁵,
- c. en försäkringsprodukt eller ett försäkringsavtal; de behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bör beakta att det inte finns någon uttrycklig definition av försäkring på EU-nivå, vare sig i bemärkelsen verksamhet eller i bemärkelsen avtal¹⁶.

23. Om inga av de undantag som avses i punkt 22 är tillämpliga bör de behöriga myndigheter och personer som dessa riktlinjer riktar sig till bedöma kryptotillgångens egenskaper för att avgöra om den utgör en e-pengatoken, en tillgångsanknuten token eller en annan kryptotillgång enligt förordning (EU) 2023/1114, och bör i samband med detta beakta följande:

- a. Syftar kryptotillgången till att upprätthålla ett stabilt värde genom att endast hänvisa till värdet på en enda officiell valuta? Om så är fallet ska den klassificeras som e-pengatoken i enlighet med avdelning IV i förordning (EU) 2023/1114.
- b. Om kryptotillgången inte syftar till att upprätthålla ett stabilt värde genom att endast hänvisa till värdet på en enda officiell valuta, syftar den då till att upprätthålla ett stabilt värde genom hänvisning till ett annat värde eller en annan rättighet (eller en kombination därav), där en eller flera officiella valutor ingår? Om så är fallet ska den klassificeras som en tillgångsanknuten token i enlighet med avdelning III i förordning (EU) 2023/1114.

¹⁰ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 av den 20 juni 2019 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt) ([EUT L 198, 25.7.2019, s. 1](#)).

¹¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 883/2004 av den 29 april 2004 om samordning av de sociala trygghetssystemen ([EUT L 166, 30.4.2004, s. 1](#)).

¹² Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 987/2009 av den 16 september 2009 om tillämpningsbestämmelser till förordning (EG) nr 883/2004 om samordning av de sociala trygghetssystemen ([EUT L 284, 30.10.2009, s. 1](#)).

¹³ Länk läggs till när Esmas riktlinjer blivit slutliga (för samrådsdokumentet, se ESMA75-453128700-52).

¹⁴ EBA:s yttrande och rapport från 2014 om omfattningen av kreditinstitut: <https://www.eba.europa.eu/publications-and-media/press-releases/eba-publishes-opinion-perimeter-credit-institutions> och EBA:s yttrande från 2020: https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Opinions/2020/931784/EBA%20Opinion%20on%20elements%20of%20the%20definition%20of%20credit%20institution.pdf

¹⁵ EBA:s rapport från 2024 om strukturerade insättningar: <https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-07/b807c1a8-6f1d-4c2b-b2a0-2cdcb7737282/Report%20on%20structured%20deposits.pdf>

¹⁶ [Slutrapport från kommissionens expertgrupp om europeisk försäkringsavtalsrätt. Europeiska kommissionen, 2014, s. 38 ff.](#)

- c. Om kryptotillgången inte syftar till att upprätthålla ett stabilt värde genom att hänvisa till ett annat värde eller till en rättighet (och därför inte utgör en tillgångsanknuten token eller en e-pengatoken) ska den klassificeras som en kryptotillgång i enlighet med avdelning II i förordning (EU) 2023/1114.

Bilaga A – Mall

Denna mall tillhandahålls som stöd för utarbetandet av den förklaring som avses i artikel 8.4 i förordning (EU) 2023/1114.

MALL: FÖRKLARING I ENLIGHET MED ARTIKEL 8.4 I FÖRORDNING (EU) 2023/1114

Den förklaring som ska utarbetas enligt artikel 8.4 i förordning (EU) 2023/1114 (MiCA-förordningen) bör innehålla information motsvarande vart och ett av nedanstående fält.

Information om förklaringen	Utfärdandedatum för denna förklaring	
	Namn på den eller de personer (juridiska eller fysiska) som utfärdar denna förklaring	<i>Ange namn, adress, e-postadress och telefonnummer.</i>
	Kontaktpunkt för den eller de personer (juridiska eller fysiska) som utfärdar denna förklaring (om annan/andra än de som nämns ovan)	<i>Ange namn, adress, e-postadress och telefonnummer.</i>
	Bekräftelse på att denna förklaring utfärdas i enlighet med artikel 8.4 i MiCA-förordningen	<i>Vänligen bekräfta.</i>
Information om erbjudare (en eller flera), person(er) som ansöker om upptagande till handel och/eller operatörer av handelsplattformar	Namn på erbjudare (en eller flera), person(er) som ansöker om upptagande till handel eller operatör(er) av handelsplattformar för vars räkning denna förklaring utfärdas	<i>Använd bilagan till denna mall för att tillhandahålla denna information.</i>
	Vitbok som denna förklaring avser (detta bör vara den "slutliga versionen" av vitboken som lämnats in i enlighet med artikel 8.1 i MiCA-förordningen)	<i>Ange utfärdandedatumet för den vitbok som anmälts i enlighet med artikel 8.1 i MiCA-förordningen och som bedömts med avseende på denna förklaring och som denna förklaring avser. Bifoga även en kopia av vitboken till denna förklaring.</i>
	Medlemsstat(er) där erbjudandet till allmänheten eller upptagandet till handel kommer att äga rum	
Kryptotillgång	Tillämplig lagstiftning	<i>Ange vilken lag som är tillämplig på kryptotillgången enligt vad som anges i vitboken.</i>
	Sammanfattning av kryptotillgångens rättsliga klassificering	<i>Ange den avsedda rättsliga klassificeringen och eventuella viktiga punkter som du vill lyfta fram i sammanfattningen.</i>
	Detaljerad förklaring som visar att den digitala representation som vitboken avser är en kryptotillgång i den mening som avses i artikel 3.1.5 i MiCA-förordningen	<i>Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter av definitionen av "kryptotillgång", inbegripet det värde eller den rättighet som den representerar och den teknik för distribuerade liggare eller liknande teknik som används för att överföra eller lagra kryptotillgången.</i>
	Detaljerad förklaring av att den kryptotillgång som vitboken avser inte är en e-pengatoken i den mening som avses i artikel 3.1.7 i MiCA-förordningen	<i>Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter som visar att kryptotillgången inte är avsedd att upprätthålla ett stabilt värde genom hänvisning till en officiell valuta, med fullständiga korshänvisningar till de relevanta bestämmelserna i vitboken.</i>
	Detaljerad förklaring som visar att den kryptotillgång som vitboken avser inte är en tillgångsanknuten token i den mening som avses i artikel 3.1.6 i MiCA-förordningen	<i>Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter som visar att kryptotillgången inte är avsedd att upprätthålla ett stabilt värde genom hänvisning till ett annat värde eller en annan rättighet eller en kombination därav,</i>

		<i>med fullständiga korshänvisningar till de relevanta bestämmelserna i vitboken.</i>
	Detaljerad förklaring som visar att kryptotillgången är inte något av följande:	
	<ul style="list-style-type: none"> - Ett finansiellt instrument, i enlighet med artikel 2.4 a i MiCA-förordningen. 	<p>Källa till definition/definitioner (EU-lagstiftning och/eller nationell lagstiftning beroende på vad som är tillämpligt):</p> <p>Rättspraxis (i tillämpliga fall med hänvisningar till punkter) som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Regleringsåtgärder eller vägledning som det hänvisas till i förklaringen (inklusive de riktlinjer som antagits i enlighet med artikel 2.5 i MiCA-förordningen):</p> <p>Förklaring:</p> <p><i>Observera: Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter som visar att kryptotillgången inte är ett finansiellt instrument. Förklaringen bör ange varför kryptotillgången inte motsvarar någon typ av finansiellt instrument (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument osv.), ge en fullständig hänvisning till Esmas riktlinjer enligt artikel 2.5 i MiCA-förordningen och till all tillämplig rättspraxis eller relevanta reglerings- eller tillsynsmaterial som utfärdats av den behöriga myndigheten för tillämpningen av [Mifid II] i hemmedlemsstaten, i den mening som avses i artikel 3.1.33 i MiCA-förordningen.</i></p>
	<ul style="list-style-type: none"> - Insättningar, inklusive strukturerade insättningar, som avses i artikel 2.4 b i MiCA-förordningen 	<p>Källa till definition/definitioner (EU-lagstiftning och/eller nationell lagstiftning beroende på vad som är tillämpligt):</p> <p>Rättspraxis (i tillämpliga fall med hänvisningar till punkter) som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Regleringsåtgärder eller vägledning som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Förklaring:</p> <p><i>Observera: Förklaringen bör inkludera alla aspekter som påvisar att kryptotillgången inte är en insättning. Förklaringen bör innehålla fullständiga hänvisningar till tillämplig rättspraxis eller relevanta reglerings- eller tillsynsmaterial som utfärdats av den behöriga myndigheten för tillämpningen av [kapitalkravsdirektivet/kapitalkravsförordningen] i hemmedlemsstaten, i den mening som avses i artikel 3.1.33 i MiCA-förordningen.</i></p>

<ul style="list-style-type: none"> - Medel enligt artikel 2.4 c i MiCA-förordningen 	<p>Källa till definition/definitioner (EU-lagstiftning och/eller nationell lagstiftning beroende på vad som är tillämpligt):</p> <p>Rättspraxis (i tillämpliga fall med hänvisningar till punkter) som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Regleringsåtgärder eller vägledning som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Förklaring:</p> <p><i>Observera: Förklaringen bör inkludera alla aspekter som påvisar att kryptotillgången inte utgör medel. Förklaringen bör innehålla fullständiga hänvisningar till tillämplig rättspraxis eller relevant reglerings- eller tillsynsmaterial som utfärdats av den behöriga myndigheten för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 i hemmedlemsstaten, i den mening som avses i artikel 3.1.33 i MiCA-förordningen.</i></p>
<p>Såvida inte en mer detaljerad bedömning är relevant, en kortfattad förklaring av att kryptotillgången inte är något av följande:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> - En värdepapperiseringsposition i den mening som avses i artikel 2.4 d i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en värdepapperiseringsposition.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> - En skadeförsäkrings- eller livförsäkringsprodukt eller ett återförsäkrings- eller retrocessionsavtal enligt artikel 2.4 e i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte utgör en skadeförsäkrings- eller livförsäkringsprodukt.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> - En pensionsprodukt enligt artikel 2.4 f i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en pensionsprodukt.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> - Ett officiellt erkänt tjänstepensionssystem enligt artikel 2.4 g i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är ett tjänstepensionssystem.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> - En individuell pensionsprodukt enligt artikel 2.4 h i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en individuell pensionsprodukt.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> - En paneuropeisk privat pensionsprodukt enligt artikel 2.4 i i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en paneuropeisk privat pensionsprodukt.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> - Ett socialt trygghetssystem enligt artikel 2.4 j i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är ett socialt trygghetssystem.</i></p>

Övrig relevant information

Observera: Ange eventuell övrig information som du anser lämplig för att förklara den rättsliga klassificeringen av kryptotillgången.

BILAGA TILL MALLEN: INFORMATION OM ERBJUDARE, PERSONER SOM ANSÖKER OM UPPTAGANDE TILL HANDEL, OPERATÖRER AV HANDELSPLATTFORMAR

<p>Namn på erbjudare (en eller flera), person(er) som ansöker om upptagande till handel eller operatör(er) av handelsplattformar för vars räkning denna förklaring utfärdas</p>	<p>Reglerad ställning (i förekommande fall) för erbjudare, person(er) som ansöker om upptagande till handel eller operatör(er) (auktorisering eller registrering som ger tillstånd att bedriva verksamhet(er) avseende finansiella tjänster)</p>	<p>LEI-kod (i förekommande fall)</p>	<p>EES-stat/medlemsstat för etablering, filial eller registrerat säte (beroende på vad som är tillämpligt)</p>	<p>Kontaktpunkt</p>
			<p><i>Ange jurisdiktion och status (etablering, filial, registrerat säte).</i></p>	<p><i>Ange namn, adress, e-postadress och telefonnummer.</i></p>

Bilaga B – Mall

Denna mall tillhandahålls som stöd i upprättandet av det rättsliga utlåtande som avses i artiklarna 17.1 b ii och 18.2 e i förordning (EU) 2023/1114.

MALL: RÄTTSLIGT UTLÅTANDE ENLIGT ARTIKEL 17.1 b ii OCH ARTIKEL 18.2 e I FÖRORDNING (EU) 2023/1114

Ett utlåtande som utfärdas i enlighet med dessa artiklar bör innehålla information motsvarande vart och ett av nedanstående fält.

Information om utlåtandet	Utfärdandedatum för detta utlåtande	
	Namn på den eller de personer (juridiska eller fysiska) som utfärdar detta utlåtande	<i>Ange namn, adress, e-postadress och telefonnummer.</i>
	Kontaktpunkt för den eller de personer (juridiska eller fysiska) som utfärdar detta utlåtande (om annan/andra än de som nämns ovan)	<i>Ange namn, adress, e-postadress och telefonnummer.</i>
	Förklaring om intressekonflikter och åtgärder för att effektivt hantera eventuella konflikter	
	Bevis på personens/personernas behörighet att agera som juridisk(a) rådgivare	<i>Bifoga så mycket information som möjligt, t.ex. examen, licens, yrkesregistreringsnummer, yrkeslegitimation osv.</i>
	Syfte med utfärdandet av detta utlåtande	<i>Ange:</i> - artikel 17.1 b ii, eller - artikel 18.2 e i MiCA-förordningen
Information om den person som avser att erbjuda allmänheten en kryptotillgång eller ansöka om upptagande till handel av en kryptotillgång	Namn på kreditinstitut/finansinstitut/annat företag som avser att erbjuda allmänheten eller ansöka om upptagande till handel av den kryptotillgång för vars räkning detta utlåtande utfärdas	
	Reglerad ställning (auktorisering eller registrering som ger tillstånd att bedriva verksamhet(er) avseende finansiella tjänster)	<i>T.ex. kreditinstitut, institut för elektroniska pengar osv.</i>
	LEI-kod (i förekommande fall)	
	Etableringsstat (EES-stat eller medlemsstat)	
	Kontaktpunkt	<i>Ange namn, adress, e-postadress och telefonnummer.</i>
	Kreditinstitutets/finansinstitutets/annat företags avsikt	<i>Ange:</i> - Erbjudande till allmänheten - Ansöka om upptagande till handel
	Vitbok som avses i detta utlåtande (detta bör vara den "slutliga versionen" av vitboken som lämnats in i enlighet med artikel 17.1 b ii och artikel 18.2 e i MiCA-förordningen)	<i>Ange utfärdandedatumet för den vitbok som bedöms inom ramen för detta utlåtande och som utlåtandet avser. Bifoga även en kopia av vitboken till detta utlåtande.</i>
	Medlemsstat(er) där erbjudandet till allmänheten eller upptagandet till handel kommer att äga rum	
Kr yp tot	Tillämplig lagstiftning	<i>Ange den lagstiftning som är tillämplig på kryptotillgången enligt vad som anges i vitboken.</i>

<p>Sammanfattning av kryptotillgångens rättsliga klassificering</p>	<p><i>Ange den avsedda rättsliga klassificeringen och eventuella viktiga punkter som du vill lyfta fram i sammanfattningen.</i></p>
<p>Utlåtande, med en detaljerad förklaring, om att den digitala representation som detta utlåtande avser är en kryptotillgång i den mening som avses i artikel 3.1.5 i MiCA-förordningen</p>	<p><i>Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter av definitionen av "kryptotillgång", inbegripet det värde eller den rättighet som den hänvisar till och den teknik för distribuerade liggare eller liknande teknik som används för att överföra eller lagra kryptotillgången.</i></p>
<p>Detaljerad beskrivning av det värde eller den rättighet eller de officiella valutor som kryptotillgången hänvisar till</p>	<p><i>Beskrivningen bör omfatta det värde, den rättighet eller de officiella valutor som kryptotillgången hänvisar till för att upprätthålla ett stabilt värde, med fullständiga korshänvisningar till de relevanta bestämmelserna i vitboken.</i></p>
<p>Utlåtande med en detaljerad förklaring där det redogörs för att den kryptotillgång som detta utlåtande gäller inte är en e-pengatoken i den mening som avses i artikel 3.1.7 i MiCA-förordningen</p>	<p><i>Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga till utlåtandet och bör omfatta alla aspekter som påvisar att kryptotillgången inte syftar till att upprätthålla ett stabilt värde genom hänvisning till en enda officiell valuta, med fullständiga korshänvisningar till de relevanta bestämmelserna i vitboken.</i></p>
<p>Utlåtande med en detaljerad förklaring där det redogörs för att den kryptotillgång som detta utlåtande avser inte är något av följande:</p>	
<p>- Ett finansiellt instrument, i enlighet med artikel 2.4 a i MiCA-förordningen.</p>	<p>Källa till definition/definitioner (EU-lagstiftning och/eller nationell lagstiftning beroende på vad som är tillämpligt):</p> <p>Rättspraxis (i tillämpliga fall med hänvisningar till punkter) som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Regleringsåtgärder eller vägledning som det hänvisas till i förklaringen (inklusive de riktlinjer som antagits i enlighet med artikel 2.5 i MiCA-förordningen):</p> <p>Förklaring:</p> <p><i>Observera: Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter som visar att kryptotillgången inte är ett finansiellt instrument. Förklaringen bör ange varför kryptotillgången inte motsvarar någon typ av finansiellt instrument (överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument osv.), ge en fullständig hänvisning till Esmas riktlinjer enligt artikel 2.5 i MiCA-förordningen och till all tillämplig rättspraxis eller relevanta reglerings- eller tillsynsmaterial som utfärdats av den behöriga myndigheten för tillämpningen av [Mifid II] i hemmedlemsstaten, i den mening som avses i artikel 3.1.33 i MiCA-förordningen.</i></p>

	<ul style="list-style-type: none"> - Insättningar, inklusive strukturerade insättningar, som avses i artikel 2.4 b i MiCA-förordningen 	<p>Källa till definition/definitioner (EU-lagstiftning och/eller nationell lagstiftning beroende på vad som är tillämpligt):</p> <p>Rättspraxis (i tillämpliga fall med hänvisningar till punkter) som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Regleringsåtgärder eller vägledning som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Förklaring:</p> <p><i>Observera: Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter som visar att kryptotillgången inte är en insättning. Förklaringen bör innehålla fullständiga hänvisningar till tillämplig rättspraxis eller relevanta reglerings- eller tillsynsmaterial som utfärdats av den behöriga myndigheten för tillämpningen av [kapitalkravsdirektivet/kapitalkravsförordningen] i hemmedlemsstaten i den mening som avses i artikel 3.1.33 i MiCA-förordningen.</i></p>
	<ul style="list-style-type: none"> - Medel enligt artikel 2.4 c i MiCA-förordningen 	<p>Källa till definition/definitioner (EU-lagstiftning och/eller nationell lagstiftning beroende på vad som är tillämpligt):</p> <p>Rättspraxis (i tillämpliga fall med hänvisningar till punkter) som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Regleringsåtgärder eller vägledning som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Förklaring:</p> <p><i>Observera: Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga och bör omfatta alla aspekter som visar att kryptotillgången inte utgör medel. Förklaringen bör innehålla fullständiga hänvisningar till tillämplig rättspraxis eller relevanta reglerings- eller tillsynsmaterial som utfärdats av den behöriga myndigheten för tillämpning av [betaltjänstdirektivet] i hemmedlemsstaten, i den mening som avses i artikel 3.1.33 i MiCA-förordningen.</i></p>
	<p>Såvida inte en mer detaljerad bedömning är relevant, en kortfattad förklaring av att kryptotillgången inte är något av följande:</p>	
	<ul style="list-style-type: none"> - En värdepapperiseringsposition i den mening som avses i artikel 2.4 d i MiCA-förordningen 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en värdepapperiseringsposition.</i></p>
	<ul style="list-style-type: none"> - En skadeförsäkrings- eller livförsäkringsprodukt eller ett återförsäkrings- eller 	<p><i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte utgör en skadeförsäkrings- eller livförsäkringsprodukt.</i></p>

	retrocessionsavtal enligt artikel 2.4 e i MiCA-förordningen	
	- En pensionsprodukt enligt artikel 2.4 f i MiCA-förordningen	<i>I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en pensionsprodukt.</i>
	- Ett officiellt erkänt tjänstepensionssystem enligt artikel 2.4 g i MiCA-förordningen	<i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är ett tjänstepensionssystem.</i>
	- En individuell pensionsprodukt enligt artikel 2.4 h i MiCA-förordningen	<i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en individuell pensionsprodukt.</i>
	- En paneuropeisk privat pensionsprodukt enligt artikel 2.4 i i MiCA-förordningen	<i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är en paneuropeisk privat pensionsprodukt.</i>
	- Ett socialt trygghetssystem enligt artikel 2.4 j i MiCA-förordningen	<i>Observera: I förklaringen bör det bekräftas att kryptotillgången inte är ett socialt trygghetssystem.</i>
Utlåtande med en fullständig förklaring där det redogörs för att kryptotillgången uppfyller kraven i artikel 3.1.6 i MiCA-förordningen		<p>Källa till definition/definitioner (EU-lagstiftning och/eller nationell lagstiftning beroende på vad som är tillämpligt):</p> <p>Rättspraxis (i tillämpliga fall med hänvisningar till punkter) som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Regleringsåtgärder eller vägledning som det hänvisas till i förklaringen:</p> <p>Förklaring: <i>Observera: Förklaringen bör inte upprepa ovanstående utan bör beskriva de egenskaper hos kryptotillgången som överensstämmer med definitionen av "tillgångsanknuten token". Förklaringen kan tillhandahållas som en bilaga till detta utlåtande och bör innehålla hänvisningar till alla relevanta bestämmelser i vitboken samt till allt annat material som kan anses vara relevant för att stödja utlåtandet i fråga om den rättsliga klassificeringen av kryptotillgången.</i></p>
Övrig relevant information		<i>Observera: Ange eventuell övrig information som du anser lämplig för att förklara den rättsliga klassificeringen av kryptotillgången.</i>

Bilaga C – Flödesschema

Detta flödesschema tillhandahålls som stöd för genomförandet av det standardiserade test som avses i artikel 97.1 i förordning (EU) 2023/1114.

EBA ordinarie användning

