

Smernice

o primerih, v katerih se šteje, da podjetje iz tretje države pridobiva stranke, ki imajo sedež ali se nahajajo v EU, ter o nadzornih praksah za odkrivanje in preprečevanje uporabe izjeme glede opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno pobudo stranke za izogibanje zahtevam iz uredbe o trgih kriptosredstev (MiCA)

Kazalo

1. Področje uporabe.....	1
2. Sklicevanje na pravne vire, kratice in opredelitev pojmov.....	1
2.1 Sklicevanje na pravne vire	1
2.2 Kratice.....	2
2.3 Opredelitev pojmov	2
3. Namen.....	3
4. Obveznosti glede skladnosti in poročanja.....	4
4.1 Vloga teh smernic	4
4.2 Zahteve glede poročanja	4
5. Smernice o pridobivanju strank s strani podjetij iz tretjih držav.....	5
5.1 Načini pridobivanja (smernica 1).....	5
5.2 Oseba, ki pridobiva (smernica 2)	7
5.3 Izključna pobuda stranke (smernica 3)	8
5.4 Kdaj je kriptosredstvo ali storitev v zvezi s kriptosredstvi iste vrste kot neka druga (smernica 4).....	8
6. Smernice o nadzornih praksah za odkrivanje in preprečevanje uporabe izjeme glede opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno pobudo stranke za izogibanje zahtevam.....	10
6.1 Subjekti za spremljanje, ki so ciljno usmerjeni na stranke, ki imajo sedež ali se nahajajo v Uniji oziroma so dejavne v Uniji (smernica 1)	10
6.2 Izmenjave z drugimi organi (smernica 2)	10
6.3 Odzivanje na pritožbe strank ali prijaviteljev (smernica 3)	11
Priloga – Neizčrpen seznam primerov okoliščin, v katerih je verjetno, da se bo podjetje iz tretje države štelo za podjetje, ki pridobiva stranke v Uniji.....	12

1. Področje uporabe

Kdo?

1. Te smernice so namenjene pristojnim organom, kot so opredeljeni v členu 3(1)(35) uredbe MiCA, in – kar zadeva oddelek 5 – podjetjem iz tretjih držav.

Kaj?

2. Te smernice se uporabljajo v povezavi s členom 61 uredbe MiCA.

Kdaj?

3. Te smernice začnejo veljati 60 koledarskih dni po datumu njihove objave v vseh uradnih jezikih EU na spletnem mestu organa ESMA.

2. Sklicevanje na pravne vire, kratice in opredelitev pojmov

2.1 Sklicevanje na pravne vire

Uredba ESMA	Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES ¹
Uredba MiCA	Uredba (EU) 2023/1114 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. maja 2023 o trgih kriptosredstev in spremembi uredb (EU) št. 1093/2010 in (EU) št. 1095/2010 ter direktiv 2013/36/EU in (EU) 2019/1937 ²

¹ UL L 331, 15.12.2010, str. 84.

² UL L 150, 9.6.2023, str. 40.

2.2 Kratice

ESFS	Evropski sistem finančnega nadzora
ESMA	Evropski organ za vrednostne papirje in trge
EU	Evropska unija

2.3 Opredelitev pojmov

<i>Podjetje iz tretje države</i>	Podjetje, za katero bi se uporabljal člen 59 uredbe MiCA, če bi imelo glavni ali statutarni sedež v Uniji
----------------------------------	---

3. Namen

4. Te smernice temeljijo na členu 61(3) uredbe MiCA. Njihov namen je vzpostaviti dosledne, uspešne in učinkovite nadzorne prakse v okviru ESFS ter zagotoviti skupno, enotno in usklajeno uporabo člena 61 uredbe MiCA.
5. Natančneje je njihov cilj spodbuditi večjo konvergenco pri razlagi primerov, v katerih se šteje, da podjetje iz tretje države nagovarja stranke, ki imajo sedež ali se nahajajo v Uniji, in nadzornih pristopih v takih primerih. Poleg tega so smernice, da bi se spodbudila konvergenca in dosleden nadzor v zvezi s tveganjem zlorabe člena 61 uredbe MiCA, namenjene tudi spodbujanju nekaterih nadzornih praks za odkrivanje in preprečevanje izogibanja uredbi MiCA.

4. Obveznosti glede skladnosti in poročanja

4.1 Vloga teh smernic

6. V skladu s členom 16(3) uredbe ESMA si morajo pristojni organi na vsak način prizadevati za upoštevanje teh smernic.
7. Pristojni organi, ki so jim te smernice namenjene, jih morajo po potrebi vključiti v svoje nacionalne pravne in/ali nadzorne okvire.

4.2 Zahteve glede poročanja

8. Pristojni organi, ki so jim te smernice namenjene, morajo v dveh mesecih od datuma njihove objave v vseh uradnih jezikih EU na spletnem mestu organa ESMA navedeni organ obvestiti, ali (i) upoštevajo smernice, (ii) ne upoštevajo smernic, vendar jih nameravajo upoštevati, oz. ali (iii) ne upoštevajo smernic in jih tudi ne nameravajo upoštevati.
9. Pristojni organi, ki smernic ne upoštevajo, morajo organ ESMA v dveh mesecih po datumu objave smernic v vseh uradnih jezikih na spletnem mestu organa ESMA obvestiti tudi o razlogih za neupoštevanje smernic.
10. Obrazec za pošiljanje obvestil je na voljo na spletnem mestu organa ESMA. Izpolnjen obrazec se pošlje organu ESMA.

5. Smernice o pridobivanju strank s strani podjetij iz tretjih držav

5.1 Načini pridobivanja (smernica 1)

11. Pridobivanje strank s strani podjetij iz tretjih držav bi se moralo razlagati široko in tehnološko nevtrarno.
12. Pridobivanje vključuje promocijo, oglaševanje ali ponujanje storitev ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi strankam ali potencialnim strankam v Uniji na kakršen koli način. To lahko brez omejitev vključuje:
 - internetne oglase,
 - brošure,
 - telefonske klice,
 - e-poštna sporočila,
 - pasice, pojavna okna in/ali podobna orodja na spletnih mestih in družbenih omrežjih,
 - osebna srečanja,
 - sporočila za javnost,
 - druge načine v fizični ali elektronski obliki, vključno s spletnimi mesti, platformami družbenih omrežij, mobilnimi aplikacijami,
 - udeležbe na predstavitvenih dogodkih in sejmih,
 - vabila na dogodke,
 - kampanje za pridobivanje novih članov,
 - ponovno ciljanje oglaševanja,
 - povabila k izpolnitvi obrazca za odgovor ali k udeležbi na usposabljanju,
 - platforme za pošiljanje sporočil,

- sponzorske pogodbe.
13. Promocije, oglasi, trženje in ponudbe splošne narave, kot so oglasi blagovnih znamk, ki so namenjeni javnosti (s širokim in velikim dosegom), se prav tako lahko štejejo za pridobivanje.
 14. Pristojni nacionalni organi bi morali upoštevati vsa dejstva in okoliščine primera za oceno, ali podjetje iz tretje države pridobiva stranke, ki imajo sedež ali se nahajajo v Uniji.
 15. Primeri okoliščin, v katerih je verjetno, da se bo podjetje iz tretje države štelo za podjetje, ki pridobiva stranke v Uniji, so navedeni v Prilogi k tem smernicam.
 16. Organ ESMA priznava, da obstajajo okoliščine, v katerih se prav tako lahko šteje, da podjetja iz tretjih držav pridobivajo stranke iz EU, čeprav ne izključno³. V takih primerih lahko podjetje iz tretje države sprejme previdnostne ukrepe za zagotovitev, da ne krši zahtev po pridobitvi dovoljenja v skladu z uredbo MiCA, tako da za stranke v EU ne opravlja nobenih storitev ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi. V ta namen lahko podjetje iz tretje države na primer ne sprejema računov novih strank iz EU ali geografsko blokira⁴ dostop do svojih storitev ali dejavnosti, povezanih s kriptosredstvi.
 17. Izobraževalno gradivo, usposabljanja in panožni dogodki, ki so izključno izobraževalni ali osredotočeni na izmenjavo znanja o osnovnih tehnologijah ali inovacijah v panogi, se ne bi smeli šteti za pridobivanje. Za izobraževalno gradivo, usposabljanja in panožne dogodke bi se štelo, da neposredno ali posredno promovirajo podjetje iz tretje države oziroma njegove storitve ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi, kadar se na primer občinstvo usmeri na spletno mesto podjetja iz tretje države, kadar je omogočen dostop do storitev, ki jih ponuja podjetje iz tretje države, kadar se delijo brošure, povezane s storitvami v zvezi s kriptosredstvi, kadar je občinstvo povabljeno, da izpolni profil stranke, oziroma kadar se kako drugače promovirajo storitve podjetja iz tretje države.

³ Podjetje iz tretje države lahko na primer sponzorira mednarodno športno tekmovanje, na katerem lahko sodelujejo tudi nacionalne ekipe držav članic ali športniki iz EU. Uredba MiCA ne prepoveduje takih sponzorskih pogodb. Vendar bi se moralo posledično šteti, da podjetje pridobiva stranke v EU, tako da ni upravičeno do izjeme glede opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno pobudo stranke.

⁴ Na primer, če je dostop do spletnega mesta podjetja iz tretje države geografsko blokiran za stranke iz EU, katerih naslov IP izvira iz EU, in če mobilna aplikacija podjetja iz tretje države v trgovinah z mobilnimi aplikacijami ni bila na voljo za države EU.

5.2 Oseba, ki pridobiva (smernica 2)

18. Pristojni organi bi morali upoštevati, da lahko pride do pridobivanja ne glede na to, prek katere osebe se izvaja.
19. Pridobivanje lahko izvaja podjetje iz tretje države ali katera koli oseba, ki deluje v njegovem imenu oziroma je tesno povezana s podjetjem iz tretje države⁵. Oseba, ki deluje v imenu podjetja iz tretje države, lahko to počne bodisi: (i) izrecno na podlagi pogodbe ali (ii) posredno v skladu z neformalnim dogovorom.
20. Med take osebe lahko spadajo tako imenovani vplivneži. Znaki, da oseba deluje v imenu podjetja iz tretje države, lahko vključujejo na primer usmerjanje občinstva na spletno mesto podjetja iz tretje države, zagotavljanje dostopa do storitev, ki jih ponuja podjetje iz tretje države, ponujanje promocijskih ponudb ali prikazovanje logotipa podjetja iz tretje države. Obstoj kakršne koli oblike plačila ali koristi (denarne ali nedenarne), ki jo podjetje iz tretje države zagotovi tretji osebi, bi moral biti jasen znak, da tretja oseba deluje v imenu podjetja iz tretje države. Neobstoj plačila ali koristi pa še ne bi smel nujno izključevati tega, da oseba morda deluje v imenu podjetja iz tretje države.
21. Nasprotno pa se ocene na lastno pobudo (tj. če se ne izvajajo v imenu podjetja iz tretje države) glede storitev ali dejavnosti podjetja iz tretje države v zvezi s kriptosredstvi ne bi smele šteti za pridobivanje s strani podjetja iz tretje države ali v njegovem imenu. Vendar se za takšne ocene lahko šteje, da so opravljene „na lastno pobudo“ le, če podjetje iz tretje države ni seznanjeno z oceno in je ni odobrilo, spodbudilo ali kako drugače omogočilo.
22. Opravljanje storitev v zvezi s kriptosredstvi po pridobivanju, ki ga v imenu podjetja iz tretje države izvede oseba ali subjekt, ki je reguliran v EU, bi se moralo še vedno šteti za kršitev uredbe MiCA. Na primer, kreditna institucija EU, investicijsko podjetje ali ponudnik plačilnih storitev ne bi smeli preusmerjati strank (npr. prek svojega spletnega mesta) na storitve v zvezi s kriptosredstvi, ki jih opravlja podjetje iz tretje države. To velja ne glede na to, ali je to podjetje iz tretje države del iste skupine ali ne.

⁵ Kot je opredeljeno v členu 3, točka 31, uredbe MiCA.

5.3 Izključna pobuda stranke (smernica 3)

23. Za podjetje se ne bi smelo šteti, da pridobiva stranke, če se storitev ali dejavnost v zvezi s kriptosredstvi opravlja na izključno lastno pobudo stranke. Izključno pobudo stranke bi bilo treba razlagati ozko.
24. Presoja, ali je ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi pridobival stranko ali pa je bil stik vzpostavljen na izključno pobudo stranke, bi morala temeljiti na dejstvih. Pogodbeni dogovori ali izjave o omejitvi odgovornosti ne morejo nadomestiti nasprotnih dejstev.
25. Izjema glede opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno lastno pobudo stranke temelji na predpostavki, da se produkt, storitev ali dejavnost v zvezi s kriptosredstvi zagotavlja na takšen način. Člen 61(2) uredbe MiCA dopušča možnost, da podjetje iz tretje države tej stranki trži kriptosredstva oziroma storitve ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi iste vrste. Vendar še vedno velja zahteva, da se storitve v zvezi s kriptosredstvi zagotavljajo na podlagi lastne izključne pobude stranke.
26. Pri tem je pomemben čas zahteve stranke ter čas ponudbe, promocije ali oglaševanja drugih storitev ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi iste vrste. Navedeno določbo bi bilo torej treba razlagati tako, da podjetjem iz tretjih držav ne dovoljuje, da stranki ponudijo nadaljnja kriptosredstva oziroma storitve ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi, tudi če so te storitve ali dejavnosti iste vrste kot tiste, ki jih je stranka prvotno zahtevala, razen če se ponujajo v okviru prvotne transakcije.
27. Če se na primer stranka obrne na podjetje iz tretje države, da bi kupila kriptosredstvo X, lahko podjetje v tistem trenutku stranki trži kriptosredstva iste vrste. Vendar podjetje iz tretje države ne bi imelo pravice, da stranki čez en mesec trži nadaljnje transakcije s kriptosredstvom X ali transakcije s podobnim kriptosredstvom.
28. Podjetja iz tretjih držav bi morala biti sposobna zagotoviti evidence o spremljanju razmerja s stranko, zlasti ali je stranka dala pobudo za prejetje storitev v zvezi s kriptosredstvi, kar zadeva nov produkt.

5.4 Kdaj je kriptosredstvo ali storitev v zvezi s kriptosredstvi iste vrste kot neka druga (smernica 4)

29. Ureditev opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno pobudo stranke dopušča možnost, da podjetje iz tretje države trži kriptosredstva oziroma storitve ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi iste vrste v okviru razmerja, ki se je začelo na izključno lastno pobudo posamezne stranke, če podjetje iz tretje države upošteva tudi zgornjo smernico 3.

30. Kadar želi podjetje iz tretje države uporabiti tako možnost, bi moralo za vsak primer posebej oceniti, ali kriptosredstva oziroma storitve ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi spadajo v isto vrsto, pri čemer bi moralo upoštevati elemente, kot so (i) kategorija ponujenega kriptosredstva oziroma storitve ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi in (ii) tveganja, povezana s posameznim kriptosredstvom oziroma storitvijo ali dejavnostjo v zvezi s kriptosredstvi.
31. Kategorizacija kriptosredstev in storitev ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi, ki jih uporablja podjetje iz tretje države, bi morala biti dovolj podrobna, tako da se izjema glede opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno pobudo stranke ne more uporabiti za izogibanje zahtevam po pridobitvi dovoljenja iz člena 59 uredbe MiCA.
32. V nadaljevanju je neizčrpen seznam parov kriptosredstev, za katere se ne bi smelo šteti, da spadajo v isto vrsto kriptosredstev za namene izjeme glede opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno pobudo stranke:
- uporabniški žetoni, žetoni, vezani na sredstva, ali žetoni elektronskega denarja;
 - kriptosredstva, ki se ne hranijo ali prenašajo z uporabo iste tehnologije;
 - žetoni elektronskega denarja, ki niso izraženi v isti uradni valuti;
 - žetoni, vezani na sredstva, ki temeljijo predvsem na fiat valutah, in žetoni, vezani na sredstva, ki imajo znatne uteži kriptovalut;
 - likvidna in nelikvidna kriptosredstva;
 - kriptosredstva razen žetonov, vezanih na sredstva, in žetonov elektronskega denarja z nedoločljivim ponudnikom ter kriptosredstva razen žetonov, vezanih na sredstva, in žetonov elektronskega denarja z določljivim ponudnikom.
33. Upoštevajte, da se zgornji primeri ne smejo razlagati nasprotno. Na primer, žetoni elektronskega denarja, ki niso vezani na isto uradno valuto, ne spadajo v isto vrsto. Vendar dejstvo, da sta dva žetona elektronskega denarja vezana na isto uradno valuto, ne pomeni nujno, da gre za žetona iste vrste. Podobno tudi kriptosredstva, ki se ne hranijo ali prenašajo z uporabo iste tehnologije, ne spadajo v isto vrsto. Vendar kriptosredstva, ki se hranijo ali prenašajo z uporabo iste tehnologije, niso nujno iste vrste.

6. Smernice o nadzornih praksah za odkrivanje in preprečevanje uporabe izjeme glede opravljanja storitev v zvezi s kriptosredstvi na izključno pobudo stranke za izogibanje zahtevam

34. Podjetja iz tretjih držav se lahko poskušajo izogniti zahtevam po pridobitvi dovoljenja iz člena 59 uredbe MiCA z različnimi sredstvi in praksami. Zato je bistvenega pomena, da pristojni organi pozorno spremljajo morebitno delovanje podjetij iz tretjih držav v svojih jurisdikcijah. Ker se storitve v zvezi s kriptosredstvi ponujajo in promovirajo skoraj izključno na spletu, bi bilo treba posebno pozornost nameniti spletnim dejavnostim podjetij iz tretjih držav.
35. Pristojni organi bi morali uporabljati eno ali več nadzornih praks, ki so podrobno opisane v spodnjih smernicah.

6.1 Subjekti za spremljanje, ki so ciljno usmerjeni na stranke, ki imajo sedež ali se nahajajo v Uniji oziroma so dejavne v Uniji (smernica 1)

36. Pristojni organi lahko iščejo podjetja iz tretjih držav, katerih telefonske številke se začenjajo z lokalnimi kodami držav oziroma katerih poštni, elektronski ali spletni naslovi kažejo ali namigujejo na to, da so vsaj virtualno prisotna v Uniji (npr. URL, ki se konča z „lu“, „de“, „fr“ itd.).
37. Pristojni organi lahko izvajajo tudi potrošniške raziskave, da bi identificirali podjetja, ki jih potrošniki v njihovi jurisdikciji uporabljajo za storitve v zvezi s kriptosredstvi.
38. Pristojni organi lahko uporabljajo orodja za spremljanje trženja, zlasti tista, ki omogočajo spremljanje dejavnosti na družbenih omrežjih, saj lahko pokažejo, na katere geografske trge se usmerjajo podjetja iz tretjih držav.

6.2 Izmenjave z drugimi organi (smernica 2)

39. Pristojni organi lahko tesno sodelujejo z drugimi organi (nacionalnimi organi ali tujimi organi), ki imajo lahko vpogled v to, ali podjetja iz tretjih držav ponujajo storitve na zadevnem trgu. Ti organi lahko vključujejo policijo in lokalne davčne organe.

6.3 Odzivanje na pritožbe strank ali prijaviteljev (smernica 3)

40. Pristojni organi bi morali spremljati pritožbe strank ali informacije prijaviteljev (žvižgačev), ki kažejo na to, da je podjetje iz tretje države pridobivalo stranke v njihovi jurisdikciji.

Priloga – Neizčrpen seznam primerov okoliščin, v katerih je verjetno, da se bo podjetje iz tretje države štelo za podjetje, ki pridobiva stranke v Uniji

Primere okoliščin, navedene v preglednici, je treba brati skupaj z ustreznimi smernicami.

Smernica	Opis
Smernica 1	<p>Podjetje iz tretje države uporablja strategije optimizacije iskalnikov, prilagojene posameznemu območju ali državi, da bi optimiziralo svojo spletno prisotnost in se uvrstilo visoko na straneh z rezultati iskalnikov potencialnih strank iz EU ali na straneh z rezultati iskalnikov potencialnih strank iz nekaterih držav članic.</p> <p>Cilj strategije optimizacije iskalnikov je izboljšati uvrstitev spletnega mesta v rezultatih (neplačanih) iskalnikov. Uspešna strategija optimizacije iskalnikov vodi k povečanju spletnega prometa in izpostavljenosti blagovnim znamkam. Regionalna ali državna strategija optimizacije iskalnikov omogoča podjetju iz tretje države, da se pri potencialnih strankah iz EU uvrsti višje na straneh z rezultati iskalnikov.</p> <p>Strategija optimizacije iskalnikov, prilagojena posamezni državi ali območju, lahko vključuje na primer:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) uporabo vrhnje domene z oznako države v domenskem imenu (npr. „.fr“, „.es“, „.at“); ii) uporabo generične vrhnje domene (kot je „.com“ ali „.org“) s podimeniki za posamezno državo EU (kot so „.com/fr“, „.org/es“) v domenskem imenu; iii) uporabo generične vrhnje domene, vendar nastavljenim geografskim ciljanjem pri določanju meril v orodjih strategije optimizacije iskalnikov; iv) uporabo gradnje povezav z geografskim ciljanjem⁶ kot del trženjske strategije za pridobivanje prometa potencialnih strank iz EU (npr. podjetje iz

⁶ Gradnja povezav z geografskim ciljanjem pomeni, da podjetje pridobi povratne povezave z drugih spletnih mest na geografskem območju. Povratna povezava je povezava z drugega spletnega mesta na spletno mesto podjetja, ki preusmerja ali spodbuja spletni promet s prvotnega spletnega mesta na drugo spletno mesto.

	tretje države uporablja povratne povezave na spletnih mestih z vrhno domeno ali podimenikom, ki sta značilna za državo EU).
Smernica 1	Podjetje iz tretje države uporablja strategije geografskega ciljanja za digitalne oglase na straneh z rezultati iskalnikov ali platformah družbenih omrežij, ki so namenjena potencialnim strankam iz EU ali potencialnim strankam iz nekaterih držav članic.
Smernica 1	Podjetje iz tretje države ima spletno mesto ali del spletnega mesta v uradnem jeziku Unije – kar ni običajno na področju mednarodnih financ – (ali integrirana prevajalska orodja na svojem spletnem mestu) in nič ne kaže na to, da takšno podjetje iz tretje države izvira iz jurisdikcije, ki uporablja isti jezik, oziroma da ima podjetje iz tretje države stranke ali se usmerja na potencialne stranke v jurisdikciji zunaj EU, ki prav tako uporabljajo isti jezik.
Smernica 1	Podjetje iz tretje države sponzorira športni dogodek, ki je namenjen EU ali državi članici, na primer državno prvenstvo ali evropsko prvenstvo.
Smernica 1	Podjetje iz tretje države preusmerja potencialne stranke iz EU na svoje spletno mesto z vključitvijo povezave na takšno spletno mesto v gradivo za usposabljanje ali izobraževalno gradivo.
Smernica 1	Kriptoskupina (ki vključuje subjekte, regulirane v EU, in podjetja iz tretjih držav) uporablja strategije, ki stranki ne omogočajo zadostnega razlikovanja med ponudbo subjektov, reguliranih v EU, in podjetij iz tretjih držav.
Smernica 1	Podjetje iz tretje države odgovarja na poizvedbo iz EU o storitvah ali dejavnostih, ki niso urejene z uredbo MiCA, in svoje odgovore izkorišča za trženje svojih storitev ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi.
Smernica 2	Podjetje iz tretje države uporablja spletno mesto podružnice ali podjetja iz EU – ne glede na to, ali je regulirano ali ne – za prikazovanje svojega logotipa, povratne povezave na svoje spletno mesto ali promocijo svojih storitev ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi.
Smernica 2	Podjetje iz tretje države uporablja vplivneža ali ustvarjalca vsebin iz EU in mu plačuje za to, da na družbenih omrežjih ali kako drugače promovira njegova kriptosredstva oziroma storitve ali dejavnosti v zvezi s kriptosredstvi ali gradi njegov profil.

Smernica 2	Regulirani ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi iz EU preusmerja stranke iz EU, ki nameravajo trgovati z nedovoljenimi žetoni, vezanimi na sredstva, na platformo za trgovanje zunaj EU ali posrednika iz njene skupine.
Smernica 3	<p>Na podjetje iz tretje države se obrne stranka iz EU, ki želi kupiti kriptosredstvo. Stranka iz EU na svoj mobilni telefon namesti mobilno aplikacijo podjetja iz tretje države, da bi trgovala s takim kriptosredstvom.</p> <p>Dva dni po začetni transakciji stranka iz EU prejme potisno obvestilo, ki jo spodbuja, naj se vrne v mobilno aplikacijo podjetja iz tretje države in preveri, katera kriptosredstva so v trendu, vključno s kriptosredstvi, ki niso iste vrste kot tista, s katerimi je stranka iz EU prvotno trgovala.</p>
Smernica 3	<p>Na podjetje iz tretje države se obrne stranka iz EU, ki želi kupiti kriptosredstvo. Stranka iz EU na svoj mobilni telefon namesti mobilno aplikacijo podjetja iz tretje države, da bi trgovala s takim kriptosredstvom.</p> <p>Dva meseca po začetni transakciji stranka iz EU prejme potisno obvestilo, ki jo spodbuja, naj se vrne v mobilno aplikacijo podjetja iz tretje države in poveča svoje trgovanje (npr. potisno obvestilo o začasni promocijski akciji).</p>
Smernica 4	Na podjetje iz tretje države se obrne stranka iz EU, ki želi kupiti žeton, vezan na sredstva, katerega izdajatelj ni pridobil dovoljenja v skladu z naslovom III uredbe MiCA. Podjetje iz tretje države v času opravljanja zadevnih storitev v zvezi s kriptosredstvi strankam iz EU trži ali ponuja tudi zelo drugačno vrsto kriptosredstev, na primer meme kovance.
Smernica 4	Na podjetje iz tretje države se obrne stranka iz EU, ki želi kupiti žeton, vezan na sredstva, ki je v EU dovoljen v skladu z naslovom III uredbe MiCA. Podjetje iz tretje države v času opravljanja zadevnih storitev v zvezi s kriptosredstvi stranki iz EU trži ali ponuja tudi „meme kovance“.
Smernica 4	Na podjetje iz tretje države se za opravljanje določene storitve v zvezi s kriptosredstvi obrne posameznik iz EU. V odgovor na to podjetje iz tretje države temu posamezniku ponudi sveženj povezanih storitev v zvezi s kriptosredstvi.