



COINWATT, a.s.

L.Fullu 9/a 841 05

Bratislava, Karlova Ves

Slovenská republika

13. októbra 2022

Vážený pán,

**PRÁVNE STANOVISKO K UPLATŇOVANIU SINGAPURSKÉHO ZÁKONA O CENNÝCH
PAPIEROCH A FUTURES NA TOKEN CWA A JEHO EMITENTA**

A. INŠTRUKCIE

1. Spoločnosť Coinwatt, a.s. ("**Emitent**"), spoločnosť založená v Slovenskej republike ako akciová spoločnosť, nás poverila, aby sme poskytli naše právne stanovisko k tomu, či minca Emitenta, CWA Token ("**Token**"), pravdepodobne predstavuje produkt kapitálového trhu podľa zákona o cenných papieroch a termínovaných obchodoch (kap. 289) ("**ZCP**").
2. Neboli sme poverení, aby sme sa vyjadrovali alebo poskytovali poradenstvo k iným otázkam alebo záležitostiam, ako sú uvedené v predchádzajúcom odseku. Aby sa predišlo pochybnostiam, nepreberáme žiadnu zodpovednosť za obsah Bielej knihy, na ktorú sa tu odkazuje, a nevyjadrujeme žiadne stanovisko k iným činnostiam Emitenta než k tým, ktoré priamo súvisia s otázkami uvedenými v predchádzajúcom odseku.

B. PRÍSLUŠNÉ USTANOVENIA DOHODY O FINANCOVANÍ Z FINANČNÝCH PROSTRIEDKOV

3. V článku 2 ods. 1 SFA sa uvádza:

""produkty kapitálových trhov" znamenajú akékoľvek cenné papiere, podielové listy v schéme kolektívneho investovania, derivátové zmluvy, spotové devízové zmluvy na účely obchodovania s devízami s pákovým efektom a iné produkty, ktoré môže orgán pre cenné papiere a trhy stanoviť ako produkty kapitálových trhov;"

4. "Cenné papiere" sú definované v § 2 ods. 1 SFA takto:

"a) akcie, podiely v obchodnom truste alebo akýkoľvek nástroj, ktorý udeľuje alebo predstavuje právny alebo skutočný vlastnícky podiel v obchodnej spoločnosti, osobnej spoločnosti alebo komanditnej spoločnosti;

(b) dlžobné úpisy; alebo

(c) akýkoľvek iný výrobok alebo triedu výrobkov, ktoré môžu byť predpísané, ale nezahŕňa -

(i) akúkoľvek jednotku schémy kolektívneho investovania;

(ii) akúkoľvek zmenku;

(iii) akýkoľvek vkladový certifikát vydaný bankou alebo finančnou spoločnosťou, či už sa nachádza v Singapure alebo inde; alebo

(iv) taký iný výrobok alebo trieda výrobkov, ktoré môžu byť predpísané;"

5. V poprednom singapurskom právnom diele o práve obchodných spoločností (Walter Woon on Company Law (3. vydanie, 2009), 424) sa uvádza:

"Podiel je podiel spoločníka v spoločnosti meraný peňažnou sumou, na účely záväzku v prvom rade a úroku v druhom rade, ale pozostávajúci aj zo série vzájomných dohôd, ktoré uzavreli všetci spoločníci inter se v súlade s [§ 39 ods. 1 CA]": podľa Farwell J v prípade Borland's Trustee v Steel Brothers & Co Ltd. Akcie sú "právom na účasť v spoločnosti za podmienok stanovených v stanovách": per curiam, Prudential Assurance Co Ltd proti Newman Industries Ltd (č. 2). "Primárne je podiel v spoločnosti majetkom, ktorý udeľuje práva vo vzťahu k rozdeleniu príjmov a kapitálu": per Dixon J vo veci Peters' American Delicacy Co Ltd proti Heath".

6. Podľa § 2 ods. 1 SFA a § 4 ods. 1 zákona o obchodných spoločnostiach je "podiel" definovaný ako *"podiel na základnom imaní spoločnosti a zahŕňa akcie, okrem prípadov, keď je rozdiel medzi akciami a podielmi vyjadrený alebo naznačený"*.

7. V § 2 ods. 1 SFA sa definuje pojem "dlžobný úpis" takto:

- "a) všetky dlhopisy, obligácie, zmenky a akékoľvek iné dlhové cenné papiere vydané alebo navrhované na vydanie spoločnosťou alebo iným subjektom, bez ohľadu na to, či predstavujú záťaž alebo nie, na aktíva emitenta;*
- (b) akékoľvek dlhopisy, obligácie, zmenky a akékoľvek iné dlhové cenné papiere, ktoré vydal alebo navrhol vydať správca - manažér obchodného trustu v postavení správcu - manažéra obchodného trustu alebo správcu investičného trustu nehnuteľností v postavení správcu investičného trustu nehnuteľností, bez ohľadu na to, či predstavujú záťaž alebo nie, na aktíva obchodného trustu alebo investičného trustu nehnuteľností; alebo*
- (c) taký iný výrobok alebo triedu výrobkov, ktoré môže úrad predpísať, ale nezahŕňa -*
 - (i) šek, akreditív, príkaz na úhradu peňazí alebo zmenka; alebo*
 - (ii) na účely uplatnenia tejto definície na ustanovenie tohto zákona, v súvislosti s ktorým akékoľvek predpisy vydané podľa tohto ustanovenia ustanovujú, že slovo "dlhopis" nezahŕňa predpísaný dokument alebo dokument zaradený do predpísanej skupiny dokumentov, tento dokument alebo dokument zaradený do tejto skupiny dokumentov, podľa okolností;"*

8. V článku 239 ods. 3 SFA sa ďalej uvádza:

"Na účely tohto oddielu -

- (a) každá výzva osobe, aby uložila peniaze u subjektu alebo mu požičala peniaze, sa považuje za ponuku dlhopisov subjektu a*
- (b) akýkoľvek dokument, ktorý je vydaný alebo zamýšľaný alebo požadovaný na vydanie subjektom, ktorý potvrdzuje alebo dokladá alebo predstavuje uznanie dlhu subjektu vo vzťahu k akýmkoľvek peniazom, ktoré sú alebo môžu byť uložené alebo požičané subjektu v reakcii na takúto výzvu, sa považuje za dlžobný úpis."*

9. Užitočnú pomôcku pre definíciu dlžobného úpisu možno nájsť v prípade *Bensa Sdn Bhd proti Malayan Banking Bhd* [1993] 1 MLJ 119, v ktorom Najvyšší súd Malajzie rozhodol, že:

"V súčasnosti sa zavádza široká škála foriem a nástrojov, ktoré spĺňajú neustále sa meniace potreby moderného obchodu, a preto sa pojem 'debent'

by mal okrem "dlhu" zahŕňať aj akýkoľvek záväzok, zmluvu, prísľub alebo záruku na zaplatenie alebo akékoľvek ich uznanie."

10. Podľa článku 2 ods. 1 SFA a článku 2 zákona o obchodných fondoch (Cap. 31A) ("**BTA**") sa obchodným fondom rozumie fond, ktorý je založený vo vzťahu k akémukoľvek majetku a ktorý má niekoľko špecifikovaných charakteristík, alebo trieda alebo opis fondu, ktorý MAS vyhlásila oznámením uverejneným vo vestníku za obchodný fond na účely BTA.

11. V § 2 ods. 1 SFA sa definuje pojem "zmluva o derivátoch" takto:

"a) akákoľvek zmluva alebo dohoda, na základe ktorej -

- (i) strana zmluvy alebo dohody je povinná alebo môže byť povinná splniť všetky alebo niektoré zo svojich záväzkov vyplývajúcich zo zmluvy alebo dohody v budúcnosti a*
- (ii) hodnota zmluvy alebo dohody je určená (priamo alebo nepriamo, alebo úplne alebo čiastočne) odkazom na, je odvodená alebo sa mení odkazom na niektorú z týchto skutočností:*
 - (A) hodnota alebo množstvo jednej alebo viacerých základných vecí;*
 - (B) kolísanie hodnôt alebo súm jednej alebo viacerých podkladových vecí; alebo*
- (b) akákoľvek zmluva alebo dohoda, ktorá je alebo patrí do skupiny zmlúv alebo dohôd, ktoré sú predpísané ako zmluvy o derivátoch, ale nezahŕňa -*
 - (i) cenné papiere;*
 - (ii) akúkoľvek jednotku v schéme kolektívneho investovania;*
 - (iii) spotovú zmluvu;*
 - (iv) vklad v zmysle oddielu 4B zákona o bankách (Cap. 19), ak vklad prijíma banka s licenciou podľa tohto zákona alebo obchodná banka schválená ako finančná inštitúcia podľa zákona o menovom úrade Singapuru (Cap. 186);*
 - (v) vklad v zmysle oddielu 2 zákona o finančných spoločnostiach (Cap. 108), ak vklad prijíma finančná spoločnosť v zmysle uvedeného oddielu tohto zákona;*
 - (vi) akúkoľvek poistnú zmluvu v súvislosti s ktorýmkoľvek poistným odvetvím uvedeným v článku 2 ods. 1 zákona o poisťovníctve (kap. 142); alebo*
 - (vii) akákoľvek zmluva alebo dohoda, ktorá je alebo patrí do skupiny zmlúv alebo dohôd, ktoré nie sú predpísané ako zmluvy o derivátoch;"*

12. V § 2 ods. 1 SFA sa definuje schéma kolektívneho investovania takto:

""systém kolektívneho investovania" znamená -

- (a) dohodu týkajúcu sa akéhokoľvek majetku -*
 - (i) v rámci ktorej účastníci nemajú každodennú kontrolu nad správou majetku, bez ohľadu na to, či účastníci majú alebo nemajú právo byť konzultovaní alebo dávať pokyny týkajúce sa tejto správy;*
 - (ii) pri ktorých je prítomná jedna alebo obidve z týchto charakteristík:*
 - (A) nehnuteľnosť je spravovaná ako celok správcom alebo v jeho mene;*
 - (B) príspevky účastníkov a zisky alebo príjmy, z ktorých sa majú vyplácať platby účastníkom, sú združené a*

- (iii) *pri ktorých je prítomná jedna alebo obidve z týchto charakteristík:*
 - (A) *účinkom dohody je umožniť účastníkom (či už nadobudnutím akéhokoľvek práva, podielu, vlastníckeho práva alebo výhody na majetku alebo akejkoľvek časti majetku alebo inak) -*
 - (AA) *podieľať sa na ziskoch, príjmoch alebo iných platbách či výnosoch vyplývajúcich z nadobudnutia, držby, správy, nakladania, výkonu, odkúpenia alebo zániku akéhokoľvek práva, podielu, vlastníckeho práva alebo výhody na majetku alebo jeho časti, alebo*
 - (AB) *prijímať sumy vyplácané z týchto ziskov, príjmov alebo iných platieb alebo výnosov;*
 - (B) *účelom, predpokladaným účelom alebo predpokladaným účinkom dohody je umožniť účastníkom (či už nadobudnutím akéhokoľvek práva, podielu, vlastníckeho práva alebo výhody na majetku alebo akejkoľvek časti majetku alebo inak) -*
 - (BA) *podieľať sa na ziskoch, príjmoch alebo iných platbách či výnosoch vyplývajúcich z nadobudnutia, držby, správy, nakladania, výkonu, odkúpenia alebo zániku akéhokoľvek práva, podielu, vlastníckeho práva alebo výhody na majetku alebo jeho časti, alebo*
 - (BB) *prijímať sumy vyplácané z týchto ziskov, príjmov alebo iných platieb alebo výnosov,*
 - či -*
 - (I) *dohoda stanovuje, že účastníci získajú akúkoľvek výhodu okrem tých, ktoré sú uvedené v pododseku (BA) alebo (BB) v prípade, že sa účel, predpokladaný účel alebo predpokladaný účinok neuskutoční, alebo*
 - (II) *účel, predpokladaný účel alebo predpokladaný účinok sa dosiahol, alebo*
- (b) *schéma, ktorá je schémou alebo patrí do triedy alebo opisu schém, ktoré orgán pre cenné papiere a trhy určil ako schému kolektívneho investovania oznámením uverejneným vo vestníku,"*

13. "spotové devízové kontrakty" sú v druhej prílohe SFA definované takto:

"spotová zmluva, ktorej podkladovým aktívom je mena"

14. "Spotová zmluva" je definovaná v § 2 ods. 1 SFA takto:

"zmluva alebo dohoda o predaji alebo kúpe akejkoľvek podkladovej veci za spotovú cenu, ak je zámerom strany zmluvy alebo dohody prevziať podkladovú vec okamžite alebo v lehote, ktorá nesmie byť dlhšia ako lehota určená trhovou konvenciou na dodanie podkladovej veci;"

15. "Obchodovanie s cudzími menami s pákovým efektom" je v druhej prílohe SFA definované takto:

"uzavretie spotového devízového kontraktu, pri ktorom jedna zmluvná strana poskytne druhej zmluvnej strane alebo jej zástupcovi peniaze, cenné papiere, majetok alebo iný kolaterál, ktorý predstavuje len časť hodnoty spotového devízového

kontraktu;"

C. PRÁVNÁ ANALÝZA

i. Vecná matica

16. Odvolávame sa na "Bielu knihu CoinWatt A.S. (SK) CWA Coin" (ďalej len "**Biela kniha**").
17. Sme poučení, že kľúčové vlastnosti tokenu sú tieto:
- a. Emitent za percentuálny podiel prislúchajúci z výnosov z predaja vyrobenej energie z obnoviteľných zdrojov nakúpi na trhu tokeny, ktoré budú rozdelené medzi vlastníkov NFT podľa vyššie uvedených nárokov, čím sa bude podieľať na udržiavaní hodnoty tokenu.
 - b. Interný riadiaci program overí a odošle v pomere ku všetkým peňaženkám ťažiarov, ktorí vlastnia ENERGY-NFT, splatné nároky v žetónoch.
 - c. Platforma hier s hrami, ktoré sa budú konať v blockchaine pri uzavretí každého bloku a ktoré sa budú uskutočňovať aj pomocou tokenov.
 - d. Nová verzia, ktorá sa bude nazývať Platforma certifikácie produktov, umožní spoločnostiam registrovaným v komunite nakupovať certifikačné balíky v blockchaine za tokeny.
 - e. Hráč si bude môcť prostredníctvom žetónov na špecializovanej platforme zakúpiť ďalšie bajty, ktoré sa pridajú k výpočtovému výkonu jeho servera.
 - f. Držitelia tokenov budú môcť za tokeny nakupovať:
 - i. NFT zariadení na výrobu energie z obnoviteľných zdrojov;
 - ii. NFT bielych certifikátov za úspory CO₂;
 - iii. Predplatné **multimediálnej platformy** (pôvodne 180,00 EUR ročne na jedného člena *komunity*);
 - iv. Používanie **platformy My Cloud - Mail Server**;
 - v. *Servery* vrátane softvérovej integrácie na ich aktualizáciu;
 - vi. Certifikačné balíky pre **platformu NFT Art** a **Product Certification Platform**;
 - vii. Produkty, tovar a služby ponúkané spoločnosťami, ktoré vstúpili a vstúpia do *Spoločenstva*, vrátane poisťných zmlúv a súkromných zdravotníckych služieb;
 - viii. Poplatky za predplatné hier na **platforme hier**.
 - g. Tokeny sú prísne úžitkové tokeny a ako také sa môžu používať len na platformách CoinWatt a nie je možné ich prirovnávať ani definovať ako finančné nástroje.

ii. Uplatňovanie SFA

18. Token nemá za cieľ predstavovať alebo udeľovať držiteľom Tokenu vlastnícky podiel v korporácii, zodpovednosť v korporácii alebo vzájomné dohody s ostatnými držiteľmi Tokenu v korporácii *inter se* alebo akékoľvek právo vo vzťahu k rozdeleniu výnosov zo zisku korporácie. Token nezakladá žiadne majetkové vlastníctvo ani žiadne riadenie, hlasovacie práva alebo kontrolu nad riadením Emitenta alebo akejkoľvek inej korporácie. Tokeny by preto nepredstavovali podiely na základnom imaní korporácie. Je preto nepravdepodobné, že by Token predstavoval cenný papier vo forme akcie podľa SFA.
19. Token v žiadnom prípade nepredstavuje dlhový nástroj ani nepotvrďuje pôžičku alebo dlh. Token nepredstavuje právo na splatenie alebo právo na návratnosť investície. Neexistuje žiadny prísľub ani záruka zo strany Emitenta, že Tokeny odkúpi alebo vymení za peniaze alebo ich ekvivalent priamo od držiteľov Tokenov. Token nepredstavuje "povinnosť, zmluvu, záväzok alebo záruku platiť" alebo ich potvrdenie pre každého držiteľa Tokenu. Držitelia tokenov by nemali právo na odkúpenie svojich tokenov, ale len na používanie svojich tokenov na platforme. Preto je nepravdepodobné, že by tokeny predstavovali dlžobné úpisys podľa SFA.

20. Je nepravdepodobné, že by to boli podielové listy v truste, ktorý je zriadený v súvislosti s akýmkoľvek majetkom, a nie sú to podielové listy v tom, čo MAS vyhlásila za obchodný trust. Preto je nepravdepodobné, že by Token predstavoval podielové listy obchodného trustu.
21. Token nie je nástrojom, ktorý udeľuje alebo predstavuje právny alebo skutočný vlastnícky podiel v korporácii, osobnej spoločnosti alebo spoločnosti s ručením obmedzeným. Okrem toho MAS nepredpísala digitálne aktíva alebo podobné veci ako "takýto iný produkt alebo triedu produktov" ako "cenné papiere" v zmysle § 2 ods. 1 SFA. Je preto nepravdepodobné, že by sa na tokeny vzťahovala táto definícia v SFA.
22. Token nepredstavuje zmluvu alebo dohodu o splnení záväzkov z nej vyplývajúcich v budúcnosti ani nepatrí do skupiny zmlúv alebo dohôd, ktoré sú predpísané ako derivátové zmluvy. Preto je nepravdepodobné, že by Token predstavoval "derivátové zmluvy" podľa SFA.
23. Držitelia tokenov by sa nezúčastňovali na dohode, v rámci ktorej by nemali každodennú kontrolu nad jej riadením. Príspevky držiteľov tokenov a zisky, z ktorých sa majú vyplácať platby držiteľom tokenov, nie sú združené. Držitelia tokenov sa nebudú môcť podieľať na ziskoch, príjmoch alebo iných platbách alebo výnosoch vyplývajúcich z nadobudnutia, držby, správy alebo nakladania s akýmkoľvek právom, podielom, vlastníckym právom alebo výhodou v účtovnej knihe ako službe alebo jej časti a nebudú môcť prijímať sumy vyplácané z takýchto ziskov, príjmov alebo iných platieb alebo výnosov. Preto je nepravdepodobné, že žetóny budú predstavovať podielové listy v schéme kolektívneho investovania.
24. Token nie je zmluvou ani dohodou o predaji alebo kúpe akejkoľvek podkladovej veci za spotovú cenu. Preto je nepravdepodobné, že by Token predstavoval spotový kontrakt alebo spotový devízový kontrakt na účely obchodovania s devízami s pákovým efektom podľa SFA.

iii. Záver

25. Na základe vyššie uvedenej analýzy sa domnievame, že Token bude pravdepodobne považovaný za úžitkový Token.

D. SÚLAD S POŽIADAVKAMI AML/CFT

26. Súvisiace právne predpisy/oznámenia týkajúce sa boja proti praniu špinavých peňazí/financovaniu terorizmu ("**AML/CFT**") v Singapore zahŕňajú:
 - a. Zákon o korupcii, obchodovaní s drogami a iných závažných trestných činoch (konfiškácia výhod) (Cap. 65A) ("**CDSA**");
 - b. Zákon o potláčaní financovania terorizmu (Cap. 325) ("**TSFA**") a
 - c. Oznámenie MAS SFA04-N02 "Prevencia prania špinavých peňazí a boja proti financovaniu terorizmu - sprostredkovatelia kapitálových trhov".
27. Subjekty regulované v rámci SFA by museli dodržiavať oznámenia MAS vydané na ich základe. Okrem toho sú subjekty, či už regulované alebo neregulované, zo zákona povinné dodržiavať CDSA a TSFA, ako sa uvádza v odseku 3.3 Príručky k ponuke digitálnych tokenov z 26. mája 2020, ktorú vydala MAS. S cieľom zabezpečiť súlad s CDSA a TSFA by Emitent musel vykonať určitú úroveň povinnej starostlivosti vo vzťahu k zákazníkom, ktorá zahŕňa zhromažďovanie základných informácií a dokumentov o ich zákazníkoch.
28. Článok 39 CDSA stanovuje povinnosť nahlasovať podozrivé transakcie na Úrade pre nahlasovanie podozrivých transakcií, oddelenie pre obchodné záležitosti singapurskej polície.

Force prostredníctvom [https://www. police.gov.sg/sonar](https://www.police.gov.sg/sonar) čo najskôr, ako je to možné. Nepodanie STR by predstavovalo trestný čin podľa CDSA.

29. V článku 39 ods. 1 CDSA sa uvádza:

"Ak osoba vie alebo má dôvodné podozrenie, že akýkoľvek majetok
(a) vcelku alebo čiastočne, priamo alebo nepriamo, predstavuje výnosy z;
(b) bol použitý v súvislosti s; alebo
(c) je určený na použitie v súvislosti s,
akékoľvek konanie, ktoré môže predstavovať obchodovanie s drogami alebo trestné
konanie, podľa okolností, a informácie alebo záležitosti, na ktorých sa poznatok alebo
podozrenie zakladá, sa dozvedel v rámci svojej obchodnej činnosti, povolania,
podnikania alebo zamestnania, oznámi poznatok alebo podozrenie alebo informácie
alebo iné záležitosti, na ktorých sa tento poznatok alebo podozrenie zakladá,
príslušníkovi pre nahlasovanie podozrivých transakcií čo najskôr po tom, ako sa o
nich dozvedel."

30. Emitent a jeho zamestnanci by mali v súlade s prvou prílohou zákona TSFA (<https://sso.agc.gov.sg/Act/TSFA2002#Sc1->) oznámiť polícii akúkoľvek držbu, úschovu alebo kontrolu akéhokoľvek majetku patriaceho akémukoľvek teroristovi alebo teroristickému subjektu alebo akúkoľvek informáciu o akejkoľvek transakcii alebo navrhovanej transakcii týkajúcej sa akéhokoľvek majetku patriaceho akémukoľvek teroristovi alebo teroristickému subjektu.

31. Emitent by mal tiež zabezpečiť, aby dodržiaval požiadavky na finančné sankcie vo vzťahu k určeným osobám a subjektom podľa TSFA, ako je uvedené na webovej stránke Ministerstva vnútra ([https://www. mha.gov.sg/inter-ministry-committee-terrorist-designation- \(imc-td\)](https://www.mha.gov.sg/inter-ministry-committee-terrorist-designation-(imc-td))), a rôzne predpisy, ktorými sa vykonávajú rezolúcie Bezpečnostnej rady OSN, ako je uvedené na webovej stránke MAS (<https://www.mas.gov.sg/regulation/anti-money-laundering/targeted-financial-sanctions>).

32. Emitent by v prípade regulácie zo strany MAS musel spĺňať požiadavky uvedené v oznámeniach MAS, ako sa uvádza v nasledujúcich odsekoch.

33. Emitent by mal od zákazníkov požadovať, aby poskytli tieto informácie:

- a. Celé meno vrátane všetkých prezývok;
- b. jedinečné identifikačné číslo (napríklad číslo občianskeho preukazu, rodné číslo alebo číslo pasu, alebo ak zákazník nie je fyzická osoba, registračné číslo alebo registračné číslo podniku);
- c. Adresa bydliska alebo sídla alebo obchodná adresa, a ak je iná, hlavné miesto podnikania, podľa potreby;
- d. dátum narodenia, založenia, registrácie alebo registrácie (podľa potreby) a
- e. Štátna príslušnosť, miesto založenia alebo miesto registrácie (podľa potreby).

34. Ak je zákazníkom právnická osoba alebo právne usporiadanie (na rozdiel od fyzickej osoby), Emitent by mal okrem identifikácie kupujúceho identifikovať aj právnu formu, stanovy a právomoci, ktoré upravujú a zaväzujú právnickú osobu alebo právne usporiadanie, a pochopiť povahu podnikania zákazníka a jeho vlastnícku a kontrolnú štruktúru.

35. Ak je zákazník právnickou osobou alebo právnym usporiadaním (na rozdiel od fyzickej osoby), Emitent by mal identifikovať prepojené strany zákazníka, a to získaním aspoň týchto informácií o každej prepojenej strane:

- a. Celé meno vrátane všetkých prezývok a
- b. jedinečné identifikačné číslo (napríklad číslo občianskeho preukazu, rodné číslo alebo

číslo pasu pripojenej strany).

36. Emitent by mal overiť totožnosť klienta pomocou spoľahlivých, nezávislých zdrojových údajov, dokumentov alebo informácií. Ak je zákazník právnickou osobou alebo právnym usporiadaním, Emitent by mal overiť právnu formu, dôkaz o existencii, stanovy a právomoci, ktoré upravujú a zaväzujú zákazníka, s použitím spoľahlivých, nezávislých zdrojových údajov, dokumentov alebo informácií.
37. Ak zákazník poverí jednu alebo viacero fyzických osôb, aby konali v jeho mene pri nadväzovaní obchodných vzťahov s Emitentom, alebo ak zákazník nie je fyzickou osobou, Emitent by mal:
- Identifikujte každú fyzickú osobu, ktorá koná alebo je poverená konať v mene zákazníka, získaním aspoň týchto informácií o tejto fyzickej osobe:
 - Celé meno vrátane všetkých prezývok;
 - jedinečné identifikačné číslo (napríklad číslo občianskeho preukazu, rodné číslo alebo číslo pasu);
 - Adresa bydliska;
 - Dátum narodenia;
 - štátna príslušnosť a
 - Overte totožnosť každej fyzickej osoby pomocou spoľahlivých, nezávislých zdrojových údajov, dokumentov alebo informácií.
38. Emitent by mal overiť riadne oprávnenie každej fyzickej osoby určenej na konanie v mene klienta tým, že získa aspoň príslušný listinný dôkaz, ktorý oprávňuje klienta určiť takúto fyzickú osobu na konanie v jeho mene, a podpisový vzor takejto určenej fyzickej osoby.
39. Emitent by mal identifikovať prípadných vlastníkov požitkov vo vzťahu k svojim klientom a prijať primerané opatrenia na overenie totožnosti vlastníkov požitkov s použitím príslušných informácií alebo údajov získaných zo spoľahlivých nezávislých zdrojov.
40. Emitent by mal pri spracúvaní žiadosti o nadviazanie obchodných vzťahov alebo uskutočnenie príslušnej obchodnej transakcie bez otvorenia účtu pochopiť a podľa potreby získať od klienta informácie o účele a zamýšľanej povahe takéhoto vzťahu k účtu alebo príslušnej obchodnej transakcie.
41. Ak Emitent vykoná jednu alebo viac relevantných obchodných transakcií pre klienta bez otvorenia účtu, mal by Emitent preskúmať predchádzajúce relevantné obchodné transakcie vykonané týmto klientom, aby sa uistil, že súčasná relevantná obchodná transakcia je v súlade so znalosťami Emitenta o klientovi, jeho obchodnom a rizikovom profile a prípadne o zdroji finančných prostriedkov.
42. Ak Emitent nadviaže s klientom vzťah k účtu, mal by Emitent preskúmať všetky relevantné obchodné transakcie uskutočnené pred nadviazaním obchodných vzťahov, aby sa uistil, že obchodné vzťahy sú v súlade so znalosťami Emitenta o klientovi, jeho obchodnom a rizikovom profile a prípadne o zdroji finančných prostriedkov.
43. Emitent by mal vykonať opatrenia povinnej starostlivosti vo vzťahu k zákazníkom, keď:
- Emitent nadviaže obchodné vzťahy alebo účtovný vzťah s akýmkoľvek zákazníkom;
 - Emitent uskutoční akúkoľvek transakciu v hodnote presahujúcej 5 000,00 S\$ pre akéhokoľvek zákazníka, ktorý s Emitentom nenadviazal obchodné vzťahy iným spôsobom;
 - Emitent uskutočňuje akúkoľvek transakciu na účely vykonávania svojej podnikateľskej činnosti spočívajúcej v poskytovaní služby cezhraničného prevodu peňazí pre akéhokoľvek klienta, ktorý s Emitentom nenadviazal obchodné vzťahy iným spôsobom;

- d. Emitent vykonáva alebo prijíma akékoľvek finančné prostriedky cezhraničným bankovým prevodom pre akéhokoľvek zákazníka, ktorý nemá s Emitentom nadviazané obchodné vzťahy iným spôsobom;
 - e. existuje podozrenie z prania špinavých peňazí alebo financovania terorizmu alebo
 - f. Emitent má pochybnosti o pravdivosti alebo primeranosti akýchkoľvek predtým získaných informácií.
44. Ak má Emitent podozrenie, že dve alebo viac transakcií sú alebo môžu byť prepojené, súvisiace alebo sú výsledkom úmyselnej reštrukturalizácie inak jedinej transakcie na menšie transakcie s cieľom vyhnúť sa opatreniam Emitenta v oblasti povinnej starostlivosti vo vzťahu ku klientovi, Emitent by mal s transakciami zaobchádzať ako s jedinou transakciou a ich hodnoty sčítať.
45. Emitent by mal okrem vyššie uvedených opatrení povinnej starostlivosti vo vzťahu ku klientovi vykonať aspoň nasledujúce opatrenia povinnej starostlivosti vo vzťahu ku klientovi, ak Emitent zistí, že klient alebo akýkoľvek skutočný vlastník klienta je politicky exponovanou osobou alebo rodinným príslušníkom alebo blízkym spolupracovníkom politicky exponovanej osoby:
- a. získať súhlas vrcholového manažmentu Emitenta na nadviazanie alebo pokračovanie obchodných vzťahov alebo vzťahu k účtu so zákazníkom alebo uskutočniť akúkoľvek príslušnú obchodnú transakciu bez toho, aby bol pre zákazníka otvorený účet;
 - b. vhodnými a primeranými prostriedkami zistiť zdroj majetku a zdroj finančných prostriedkov klienta a každého skutočného vlastníka klienta a
 - c. v priebehu obchodných vzťahov so zákazníkom vykonávať zvýšené monitorovanie obchodných vzťahov so zákazníkom, najmä zvýšiť stupeň a charakter monitorovania obchodných vzťahov so zákazníkom a transakcií pre zákazníka s cieľom zistiť, či sa javia ako neobvyklé alebo podozrivé.
46. Uvedené opatrenia a usmernenia nie sú vyčerpávajúce. Emitent by sa mal v prípade potreby oboznámiť s celým súborom oznámení a usmernení MAS, aby zabezpečil súlad s opatreniami proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu.

E. VYHLÁSENIA

47. Toto právne stanovisko vychádza zo singapurského práva platného ku dňu vypracovania tohto stanoviska a je založené výlučne na pokynoch, informáciách a dokumentoch, ktoré ste nám poskytli a ktoré sú uvedené vyššie a za ktorých pravdivosť nenesieme zodpovednosť. Na účely tohto stanoviska sme predpokladali, že informácie, ktoré ste nám poskytli, sú úplné, aktuálne a presné.
48. Toto právne stanovisko vychádza výlučne zo skutkového stavu uvedeného v bielej knihe, na ktorú sa tu odkazuje, a v žiadnom prípade sme sa nevyjadrovali k správnosti akýchkoľvek informácií, obsahu alebo zákonnosti akýchkoľvek iných informácií alebo webových stránok. Neboli sme oboznámení so žiadnymi inými informáciami, skutočnosťami ani sme nevideli žiadnu právnu dokumentáciu alebo finančné údaje alebo akékoľvek iné informačné memorandum alebo podrobnosti, ktoré by ovplyvnili naše právne posúdenie. Toto právne stanovisko sa obmedzuje len na analýzu uplatňovania SFA na Tokeny a nevyjadruje žiadny názor na zákonnosť rôznych činností, ktoré môže Emitent vykonávať, ani na iné právne

predpisy vrátane zákona o platobných službách. Neposkytujeme poradenstvo v žiadnych obchodných, daňových, účtovných alebo finančných otázkach, ktoré môžu súvisieť s Tokencami. Taktiež sme sa nevyjadrovali k charakteristikám, vlastnostiam alebo atribútom rôznych NFT uvedených v Bielej knihe.

49. Nevyjadrujeme žiadne stanovisko k iným zákonom, ktoré sa týkajú alebo by sa uplatňovali v inej jurisdikcii ako v Singapore. Nevykonali sme žiadne skúmanie a nevyjadrujeme žiadne stanovisko k žiadnemu inému právu. Odporúčame vám, aby ste si v prípade potreby vyžiadali právne poradenstvo v iných jurisdikciách.
50. Toto právne stanovisko je určené výlučne pre vás a žiadna iná strana sa naň nesmie spoliehať na žiadny účel. Toto právne stanovisko sa nesmie zasielať žiadnej inej osobe okrem akejkoľvek singapurskej alebo zahraničnej banky, makléra/obchodníka a/alebo burzy/obchodného systému/platobného systému s cieľom otvoriť alebo udržiavať obchodný vzťah s takouto bankou, maklérom/obchodníkom a/alebo burzou/obchodným systémom/platobným systémom. Aby sa predišlo pochybnostiam, vyššie uvedené strany, ktorým môže byť toto právne stanovisko zaslané, sa nesmú na toto právne stanovisko spoliehať. Poskytnutie tohto právneho stanoviska neznamená, že sme povinní poskytovať akúkoľvek starostlivosť komukoľvek inému ako vám vo vzťahu k predmetu tohto právneho stanoviska, a nezakladá ani nezakladá žiadny vzťah medzi nami a treťou stranou vo vzťahu advokát - klient.
51. Toto právne stanovisko sa riadi a vykladá v súlade so zákonmi Singapurskej republiky.

S úctou,

KGP



KGP Legal LLC