

MiCA-verordening moet cryptomarkt gaan reguleren

Het Europees Parlement en de EU-lidstaten voeren een regelgevingskader in voor uitgevers van cryptomunten en aanbieders van diensten die daarmee samenhangen. Zij zijn akkoord gegaan met de *Verordening voor Markten in Crypto-Activa*¹ (MiCA-verordening). De MiCA-verordening moet onder meer consumenten beter beschermen tegen fraude.

Doel en doelstelling

Doel van de regels is het beschermen van burgers die in cryptomunten investeren en het voorkomen van misbruik. Op dit moment hebben consumenten namelijk maar beperkt recht op bescherming of verhaal.

De regels moeten **niet** de innovatie in de sector belemmeren, maar moeten zorgen voor een aantrekkelijke cryptomarkt. Ook moet de wetgeving zorgen voor meer transparantie en een meer gelijk speelveld. Sommige lidstaten hebben namelijk op dit moment al eigen cryptowetgeving. Maar de MiCA-verordening moet ervoor zorgen dat voor de aanbieders over de hele markt dezelfde regels gelden. Verder wordt met de MiCA-verordening het witwassen van geld door middel van transacties in cryptovaluta verder tegengegaan.

Verplichtingen

In de MiCA-verordening zijn regels opgenomen die marktmisbruik tegen moeten gaan. De EU noemt daarbij specifiek het tegengaan van marktmanipulatie en handelen met voorkennis. Ook moeten crypto-dienstverleners onder de nieuwe regels verplicht een vergunning hebben om in de EU actief te mogen zijn. EU-lidstaten moeten de vergunningsverzoeken binnen 3 maanden beoordelen. Nationale autoriteiten moeten de ESMA op regelmatige basis informatie geven over de grootste dienstverleners. Instellingen die cryptoactiva uitgeven moeten hiervoor een vergunning hebben als het gaat om stable coins of e-money tokens. Bij het uitgeven van andere cryptoactiva geldt dit **niet**, maar moeten de instellingen wel aan andere eisen voldoen, waaronder het publiceren van een white paper. Deze is vergelijkbaar met een prospectus.

De Europese Bankautoriteit moet een openbaar register bijhouden van aanbieders van cryptoactivatiediensten volgens de MiCA-verordening. Is de moederonderneming van een aanbieder van cryptotivatiediensten gevestigd in landen die op de EU-lijst staan van derde landen met een hoog witwasrisico? Dan moeten de aanbieders verscherpte controles uitvoeren volgens het anti-witwaskader van de EU. Deze strenge eisen kunnen ook worden toegepast op aandeelhouders en het bestuur van aanbieders van cryptoactivatiediensten.

Andere bijzondere verplichtingen die uit de MiCA-verordening volgen gaan over bedrijfsstructuur, financiële positie en IT-systemen en ook de verstrekking van informatie daarover. Meer in het bijzonder zullen de uitgevers en dienstverleners voldoende in staat moeten zijn om cyberaanvallen af te slaan. De cryptodienstverleners worden bijvoorbeeld ook aansprakelijk als zij de crypto-activa van investeerders verliezen. Daarnaast moeten de dienstverleners informatie over hun milieu- en klimaatvoetafdruk geven. ESMA gaat technische reguleringsnormen ontwerpen voor de inhoud, methoden en presentatie van die informatie. De EC moet binnen 2 jaar een verslag indienen over de milieueffecten van cryptoactiva en de invoering van verplichte minimale duurzaamheidsnormen.

Vervolg

De Europese Raad en het Europees Parlement moeten het voorlopige akkoord nog goedkeuren. Daarna kan de verordening pas formeel worden aangenomen.

1. <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/HTML/?uri=CELEX:52020PC0593&from=NL>

Achtergrondinformatie:

Europese Raad: [Digitaal geld: akkoord over Europese cryptoactiva-verordening \(MiCA\)](#)²



Praktische tip

- Aanbieders van diensten voor het wisselen van virtuele valuta en fiduciaire valuta en aanbieders van bewaarportemonnees voor virtuele valuta moeten **altijd** beschikken over een registratie bij DNB. De registratieplicht geldt alleen voor partijen die deze diensten beroeps- of bedrijfsmatig in of vanuit Nederland aanbieden.
- De meeste NFT's zullen **niet** onder de nieuwe MiCA-wetgeving vallen, tenzij deze tot bestaande categorieën cryptoactiva vallen. De EC gaat binnen 18 maanden uitgebreid beoordelen en misschien met een specifiek, evenredig en horizontaal wetgevingsvoorstel komen om een regeling voor NFT's in te voeren.
- Wist je dat de MiCA-verordening onderdeel is van het bredere *Pakket digitaal geldwezen*? Dat pakket moet leiden tot een Europese aanpak die technologische ontwikkeling bevordert en financiële stabiliteit en consumentenbescherming waarborgt. Naast de MiCA-verordening bevat het pakket:
 - een strategie voor het digitale geldwezen;
 - een verordening over digitale operationele veerkracht (DORA); en
 - een voorstel voor een proefregeling voor groothandelsgebruik op basis van distributed ledger-technologie (DLT).

2. <https://www.consilium.europa.eu/nl/press/press-releases/2022/06/30/digital-finance-agreement-reached-on-european-crypto-assets-regulation-mica/>