



TER BESLISSING
Aan
de minister

5 v.w. 15/3

Generale Thesaurie
Financiële markten

Persoonsgegevens

nota

Verzending TK Uitvoeringswetsvoorstel
verordening markten in cryptoactiva (MiCA)

Datum
14 maart 2024

Notanummer
2024-0000204345

Bijlagen
1. Nader rapport
2. Wetsvoorstel
3. MvT
4. Beslisnota's

Aanleiding

De ministerraad heeft op 8 maart 2024 ingestemd met het nader rapport inzake het uitvoeringswetsvoorstel verordening markten in cryptoactiva (MiCA) en indiening van het wetsvoorstel bij de Tweede Kamer.

Beslispunten

- Wij adviseren u om over te gaan tot indiening van het wetsvoorstel bij de Tweede Kamer. Indien u hiermee akkoord bent, verzoeken wij u om het nader rapport aan de Koning (bijlage 1) en de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel (bijlage 3, p. 24) te ondertekenen.
- Daarnaast adviseren wij u akkoord te gaan met de openbaarmaking van bijgevoegde eerdere beslisnota's (bijlage 4) en de nu voorliggende nota, conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's en vernemen graag of u daarmee kunt instemmen.

Toelichting

- Bij de actieve openbaarmaking gaat het om de volgende beslisnota's:
 - De nota van 23 maart 2023 over een voorstel voor de verdeling toezichttaken crypto's;
 - De nota van 4 juli 2023 over de internetsconsultatie van de uitvoeringswet;
 - De nota van 11 juli 2023 over de internetconsultatie van de uitvoeringswet (via MR);
 - De nota van 31 oktober 2023 met het verzoek tot agendering MR ten behoeve van de adviesaanvraag aan de Raad van State;
 - De nota van 21 november 2023 t.b.v. de adviesaanvraag bij de Raad van State;
 - De nota van 22 februari 2024 over de aanbidding van het nader rapport aan de ministerraad met het oog op indiening bij de Tweede Kamer;
 - De voorliggende nota.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.

| Doc nr. | Datum | Naam document | Toelichting |
|---------|------------|---|---|
| 1 | 23-3-2023 | Nota-min- Voorstel verdeling toezichttaken crypto's | Met deze nota wordt de minister gevraagd om in te stemmen met de voorgestelde toezichtsverdeling op aanbieders van crypto's en cryptoactivadienstverleners tussen AFM en DNB. |
| 2 | 4-7-2023 | Nota-min- Internetconsultatie Uitvoeringswet verordening bij geldovermakingen en overdrachten van cryptoactiva te voegen informatie | Met deze nota wordt de minister gevraagd om in te stemmen met de start van de internetconsultatie van het uitvoeringswetsvoorstel inzake MICA. |
| 3 | 11-7-2023 | Nota-min- Agendering MR internetconsultatie wetsvoorstel implementatie MICA + TFR | Met deze nota wordt de minister gevraagd om aan de ministerraad goedkeuring te vragen met de start van de internetconsultatie van het wetsvoorstel. Hier was al een eerdere nota voor aan de minister voorgelegd, maar door de val van het kabinet was het noodzakelijk om dit via de Ministerraad te laten verlopen. |
| 4 | 31-10-2023 | Nota-min- Uitvoeringswet verordening Markten in cryptoactiva (MICA) naar MR voor advisering Raad van State | Met deze nota wordt de minister gevraagd om in te stemmen met het voorleggen van het uitvoeringswetsvoorstel aan de Ministerraad in het kader van de adviesaanvraag bij de Raad van State. |
| 5 | 21-11-2023 | Nota-min- Aanbieding Uitvoeringswetsvoorstel verordening cryptoactiva (MICA) aan de Raad van State | Met deze nota wordt de minister verzocht om het uitvoeringswetsvoorstel (na een akkoord van de Ministerraad te hebben ontvangen) voor advies aan te bieden bij de Raad van State. |
| 6 | 22-2-2024 | Nota-min-Uitvoeringswet verordening Markten in cryptoactiva (MICA) naar MR voor aanbieding Tweede Kamer | Met deze nota wordt de minister om instemming gevraagd om de Ministerraad om akkoord te vragen om het wetsvoorstel aan te bieden aan de Tweede Kamer. |



TER BESLISSING
Aan
de minister

nota

Voorstel verdeling toezichttaken crypto's

Generale Thesaurie
Directie Financiële
Markten

Persoonsgegevens

Aanleiding

Op korte termijn treedt er Europese regelgeving t.a.v. crypto's en cryptodiensten in werking. Het betreft de Verordening Markten in Crypto-Activa (MiCA) en de herziene Verordening bij geldovermakingen toe te voegen informatie (Transfer of Funds, TFR). De TFR past ook de anti-witwasrichtlijn (AMLD) aan. De voorbereidingen voor de implementatie van deze verordeningen, zowel qua wetgeving als qua uitvoering door de toezichthouders, zijn gestart. Waaronder de verdeling van de toezichttaken.

Beslispunt

Wij adviseren u in te stemmen met de verdeling van de primaire toezichttaken tussen AFM en DNB, zoals in onderstaand overzicht weergegeven. Stemt u daarmee in? Hierbij is zoveel mogelijk aangesloten bij de huidige systematiek van toezichtsverdeling tussen AFM en DNB en is afgestemd met beide toezichthouders.

Datum
23 maart 2023
Notanummer
2023-0000080685
Bijlagen
geen

| Toezichtstaken | Huidige situatie | Voorstel nieuwe situatie |
|---|-------------------------|---------------------------------|
| MiCA | | |
| - Toezicht op uitgifte van (ongedekte) crypto's | n.v.t. | AFM |
| - Toezicht op uitgifte van stablecoins | n.v.t. | DNB |
| - Toezicht op verlenen van cryptodiensten | n.v.t. | AFM |
| - Toezicht op tegengaan marktmisbruik | n.v.t. | AFM |
| | | |
| TFR/AMLD | | |
| - Toezicht op cryptodiensten die momenteel onder AMLD/Wwft vallen | DNB | AFM |
| - Toezicht op diensten die nog <u>niet</u> onder AMLD/Wwft vallen | n.v.t. | AFM |
| - Toezicht op uitvoering TFR (v.w.b. crypto's) | n.v.t. | AFM |

Kernpunten

- MiCA stelt regels t.a.v. consumentenbescherming, tegengaan van marktmisbruik en prudentiële eisen. TFR stelt aanvullende regels om witwassen en terrorismefinanciering met crypto's tegen te gaan en amendeert de reikwijdte van AMLD om de MiCA-dienstverleners ook onder deze regelgeving te laten vallen.
- Op dit moment is er alleen antiwitwastoezicht op twee typen cryptodiensten, te weten aanbieders van betaalportemonnees (*wallets*) en diensten voor het wisselen van crypto's in fiatgeld. De antiwitwasregels voor deze partijen komen voort uit de Wwft (implementatie AMLD 5). Het toezicht op deze partijen is bij DNB belegd.
- Voor het voorstel is gekeken in hoeverre de onder MiCA, TFR en AMLD-vallende diensten lijken op bestaande financiële diensten, en in hoeverre de verschillende onderdelen van de wetgeving lijken op het bestaand wetgevend kader waarop de toezichthouders nu toezichthouden.
- In de huidige verdeling van toezichtmandaten is de AFM toezichthouder op regels t.a.v. consumentenbescherming, marktgedrag en het tegengaan van marktmisbruik. DNB houdt toezicht t.a.v. prudentiële eisen, financiële stabiliteit en de goede werking van het betalingsverkeer.
- De AFM is in de praktijk belast met het grootste gedeelte van het toezicht op diensten die met financiële instrumenten te maken hebben. Denk hierbij aan handelsplatformen en beleggingsadvies. DNB is in de praktijk belast met het toezicht op partijen die financiële tegoeden bewaren en partijen die betaaldiensten en -systemen aanbieden, zoals banken, betaalinstellingen en afwikkelondernemingen.
- MiCA en TFR kennen, na publicatie, een implementatietermijn van 18 maanden. De bepalingen t.a.v. stablecoins moeten echter al na 12 maanden ingaan. Het wordt uitdagend om deze termijn te halen, gezien de gemiddelde duur van het wetgevingsproces in Nederland.
- In de toelichting vindt u een voorlopige planning voor de implementatie en de momenten waarop wij verwachten u nader te informeren of te vragen om een besluit.

Toelichting

Toezicht op MiCA

- MiCA bestaat grofweg uit vier delen.
- Het eerste deel reguleert de uitgifte van reguliere, ongedekte crypto's, niet zijnde stablecoins (zie volgende bullet). Voorbeelden hiervan zijn bitcoin en ether. De eisen voor de uitgifte van deze crypto's zien voornamelijk op het opstellen van een *white paper*, wat sterk lijkt op een prospectus. Als er geen duidelijke uitgever te identificeren is, zoals bij bitcoin, ligt de verantwoordelijkheid voor het opstellen van een white paper bij de cryptodienstverleners die de crypto aanbiedt op (bijv.) een handelsplatform. Ongedekte crypto's worden met name gebruikt om mee te speculeren – ze worden amper tot niet gebruikt als betaalmiddel in het reguliere Europese betalingsverkeer. Hiermee lijkt het meer op een investeringsmiddel dan op betaalmiddelen en fiatgeld. De AFM houdt momenteel reeds toezicht eisen t.a.v. prospectussen voor financieel instrumenten. Daarom ligt het in de rede om AFM voor dit gedeelte als toezichthouder aan te wijzen.
- Het tweede deel reguleert de uitgifte van stablecoins en het beheer en de exploitatie van systemen voor het onderhouden van de stablecoin. Stablecoins zijn crypto's die gedekt zijn door andere activa (zoals fiatgeld) met als doel

om een stabiele monetaire waarde te behouden. Hiermee komen stablecoins dicht bij een vorm van (privaat) geld, dat gebruikt kan worden als betaalmiddel. De eisen voor stablecoins lijken sterk op bestaande prudentiële regels voor banken en elektronischgeldinstellingen, waarop DNB momenteel toezicht houdt. De regels zien daarnaast primair op prudentiële eisen. Om deze reden ligt het voor de hand om DNB aan te wijzen als toezichthouder voor dit deel. Voor een specifiek type stablecoin, dat juridisch gelijk wordt gesteld met elektronisch geld, is al in de verordening zelf bepaald dat (de facto) DNB hierop toezicht moet houden.

- Het derde deel van MiCA reguleert het verlenen van cryptodiensten. MiCA reguleert tien typen diensten. Deze diensten lijken sterk op de diensten voor financiële instrumenten, zoals gedefinieerd in de Verordening en Richtlijn voor Markten in Financieel Instrumenten (MiFIR/MiFID). De AFM houdt momenteel toezicht op MiFID en MiFIR. De meesten eisen in dit deel zien op consumentenbescherming. Het ligt daarom voor de hand om AFM aan te wijzen als toezichthouder voor dit deel.
- Deel vier ziet specifiek toe op het tegengaan van marktmisbruik. Hier valt bijvoorbeeld het tegengaan van prijsmanipulatie en de handel in voorkennis onder. AFM is momenteel al bevoegd als toezichthouder op het tegengaan van marktmisbruik voor andere financiële diensten. Het ligt daarom in de rede om AFM aan te wijzen als toezichthouder voor dit deel.

Toezicht op TFR/AML

- Het enige toezicht op crypto's dat momenteel bestaat in Nederland richt zich op het tegengaan van witwassen en financieren van terrorisme. Dit toezicht ziet op slechts twee van de tien diensten die in MiCA zijn geïdentificeerd. Dit kader vloeit voort uit de richtlijn AMLD5, die in 2018 is vastgesteld.
- Bij de implementatie van AMLD5 is besloten om het toezicht bij DNB te beleggen. Destijds was de reden hiervoor dat DNB de meeste expertise had t.a.v. crypto's en het op dat moment nog onduidelijk was in hoeverre crypto's gezien moesten worden als potentieel betaalmiddel of als speculatieve investeringen.
- De twee diensten die momenteel onder DNB-toezicht vallen komen ook onder MiCA te vallen (in het derde deel zoals hierboven beschreven). Zoals hierboven toegelicht stellen wij voor om het MiCA-toezicht voor deze diensten bij de AFM te beleggen.
- In de regel wordt het Wwft-toezicht op financiële instellingen belegd bij de toezichthouder die ook de vergunningen verleent. Het zou daarom in de rede liggen om het toezicht op de bestaande diensten, en de nieuw aangewezen diensten bij AFM te beleggen.
- Daarnaast blijkt dat crypto's, nu zij meer mainstream zijn geworden, in het overgrote deel van de gevallen worden gebruikt als speculatieve investering.
- Voor de twee diensten waarop DNB nu toezicht houdt betekent dit dus dat het toezicht hierop na de implementatie door de AFM uitgevoerd zal worden.

Gevolgen

- De gevolgen van bovenstaand voorstel zijn in ieder geval een relatief grote taakuitbreiding voor de AFM. Voor DNB betekent het een relatief kleine taakuitbreiding, aangezien niet wordt verwacht dat er een groot aantal stablecoinuitgevers zullen zijn in Nederland. Daarnaast worden er juist ook taken van DNB overgeheveld naar AFM.

- Voor bestaande cryptodienstverleners die nu onder DNB-toezicht vallen betekent het dat de AFM het toezicht overneemt. Hiervoor moet voldoende tijd en middelen vrijgemaakt worden voor de AFM om dit efficiënt over te nemen.
- Er wordt momenteel met AFM en DNB besproken hoe zij onderling zo efficiënt mogelijk kunnen samenwerken en hoe de overheveling van het bestaande toezicht van DNB zo soepel mogelijk overgedragen kan worden.
- In principe zullen de kosten die AFM en DNB hebben voor het uitvoeren van het toezicht, conform de bestaande systematiek waarbij toezichtkosten betaald worden door sector zelf, doorgerekend worden aan de uitgevers van crypto's en cryptodienstverleners die onder MiCA gaan vallen.

Planning implementatie

- Momenteel wordt de laatste hand gelegd aan de tekst van MiCA en TFR, en de vertalingen. Wij verwachten dat MiCA en TFR in mei of juni worden gepubliceerd in het Europese publicatieblad, waarna zij na 18 maanden van toepassing worden. De eisen in MiCA die zien op stablecoins gaan al na 12 maanden in.
- Dit betekent dat eventuele nationale wetgeving om MiCA en TFR te implementeren voor die tijd gereed dient te zijn. Dit zal, gezien de duur van het wetgevingsproces in Nederland, een uitdaging worden.
- Voor de implementatie van MiCA en TFR moeten in ieder geval aanpassingen aan de Wft en de Wwft gedaan worden, en mogelijk het Burgerlijk Wetboek. Daarnaast dienen enkele AmvB's aangepast te worden.
- MiCA kent daarnaast nog een lidstaatoptie, waarvoor wij in mei een beslispunt aan u voorleggen. MiCA biedt een overgangperiode van maximaal 18 maanden nadat MiCA van toepassing is verklaard voor cryptodienstverleners. In Nederland zou dit bijvoorbeeld de partijen kunnen betreffen die momenteel onder Wwft-toezicht staan. Dit zou betekenen dat de MiCA-regels pas na 36 maanden na vaststelling zouden gelden (18 maanden implementatietermijn + 18 maanden overgangstermijn) zouden gaan gelden.
- Lidstaten kunnen deze termijn inkorten. Dit kan wenselijk zijn voor de situatie in Nederland, gezien de grote risico's die consumenten momenteel lopen. Anderzijds is een overgangstermijn ook nodig om een ordentelijke overdracht van het Wwft-toezicht van DNB naar AFM te kunnen doen. Wij hebben daarom aan AFM en DNB gevraagd om een advies over de overgangstermijn. Op basis van dit advies zullen wij een besluit aan u voorleggen.

Communicatie

N.v.t.

Politiek/bestuurlijke context

- De Tweede Kamer heeft op 10 mei 2023 een commissiedebat gepland over toezicht op de cryptomarkten (ter vervanging van een plenair debat dat al lang gepland zou worden).
- Bij de technische briefing door AFM en DNB in de vaste Kamercommissie Financiën, die op 15 februari 2023 plaatsvond, werd al door de commissie gevraagd of bekend was hoe het toezicht op MiCA plaats gaat vinden.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.



TER BESLISSING
Aan
de minister

Directie Financiële
Markten

Persoonsgegevens

nota

Internetconsultatie Uitvoeringswet verordening bij geldovermakingen en overdrachten van cryptoactiva te voegen informatie

Datum
4 juli 2023

Notanummer
2023-0000161878

Bijlagen
1. Concept Wetsvoorstel
2. Concept Memorie van Toel

Aanleiding

De concept Uitvoeringswet verordening bij geldovermakingen en overdrachten van cryptoactiva te voegen informatie, is gereed voor internetconsultatie.

Beslispunt

Bent u akkoord met het starten van de internetconsultatie van bijgevoegd wetsvoorstel voor een periode van vier weken?

Kernpunten

- De verordening bij geldovermakingen en overdrachten van cryptoactiva te voegen informatie (hierna: de verordening) is op 29 juni 2023 in werking getreden en zal op 30 december 2024 van toepassing worden.
- Het wetsvoorstel geeft uitvoering aan de verordening en de wijzigingen die de verordening aanbrengt in de vierde anti-witwasrichtlijn.
- De verordening voorziet in informatie-uitwisseling die moet plaatsvinden bij de overdracht van cryptoactiva. Het gaat dan onder meer om gegevens van de betrokken partijen bij de transactie. Deze eisen gelden al voor bijvoorbeeld geldtransacties door banken.
- De belangrijkste wijziging van de vierde anti-witwasrichtlijn heeft tot gevolg dat de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft), van toepassing wordt op negen categorieën aanbieders van cryptoactivadiensten (waar de Wwft nu alleen geldt voor twee categorieën aanbieders van cryptoactivadiensten). Hiermee wordt de reikwijdte van de Wwft grotendeels in lijn gebracht met de verordening markten in cryptoactiva (MiCA).
- Daarnaast worden de aanbieders van de nieuwe cryptoactivadiensten ook onder het bereik gebracht van de Sanctiewet 1977.
- Deze consultatie zal tegelijk gaan lopen met de consultatie van de uitvoeringswet voor de verordening MiCA. MiCA geeft regels over onder andere consumentenbescherming, tegengaan van marktmisbruik en prudentiële eisen voor aanbieders van cryptoactivadiensten. Deze stukken worden via een separate nota parallel aan uw voorgelegd.
- Naast de consultatie wordt het wetsvoorstel ter toetsing voorgelegd aan het Adviescollege Toetsing Regeldruk (ATR) en aan de Autoriteit Persoonsgegevens (AP). Ook wordt het wetsvoorstel voor een uitvoeringstoets voorgelegd aan de AFM en DNB.

Toelichting

- De AFM wordt in het wetsvoorstel aangewezen als de toezichthouder op aanbieders van cryptoactivadiensten voor de Wwft. Het integriteitstoezicht op cryptopartijen gaat hiermee over van DNB naar de AFM.
- Tevens zal de AFM toezichthouder worden op de vereisten m.b.t. informatievoorziening uit de verordening die gelden voor aanbieders van cryptoactivadiensten indien er overdracht plaatsvindt van cryptoactiva.
- De uitbreiding van de reikwijdte van de Wwft heeft ook gevolgen voor gegevensverwerking. De aanbieders van de diensten die nieuwe onder de Wwft worden gebracht, zullen cliëntenonderzoek moeten gaan doen en ongebruikelijke transacties moeten melden. Hierbij worden persoonsgegevens verwerkt. Dit volgt rechtstreeks uit de richtlijn. De AP zal in dit kader om advies bij het conceptwetsvoorstel gevraagd worden.
- Een gedeelte van de verordening zal geïmplementeerd worden via lagere regelgeving. Zo zal het Uitvoeringsbesluit Wwft, het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector en het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 aangepast worden. Deze aanpassingen worden later aan u voorgelegd.
- Na afronding van de internetconsultatie en het verwerken van de uitvoeringstoetsen kan het wetsvoorstel worden voorgelegd aan de Ministerraad, om daarna de Raad van State om een advies te vragen.

Politiek/bestuurlijke context

In het verleden is door VVD en SP aandacht gevraagd voor de regeldruk en toezichtkosten die voortvloeien uit de (bestaande) anti-witwasregels voor kleine cryptodienstverleners. Naar aanleiding daarvan is eerder dit jaar een onderzoek naar de regeldrukgevolgen voor de cryptopartijen die al onder de Wwft vallen aan de Tweede Kamer gezonden.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.



TER BESLISSING

Aan
de minister

nota

Agendering MR internetconsultatie wetsvoorstel
implementatie MiCA + TFR

Generale Thesaurie
Directie Financiële Markten

Persoonsgegevens

Aanleiding

AZ heeft gemeld dat alle voornemens tot een internetconsultatie integraal in de MR aan de orde dienen te komen vanwege de demissionaire status van het kabinet.

Beslispunten

Graag uw instemming met agendering in de MR van 14 juli a.s. van twee (integrale) conceptwetsvoorstellen ter implementatie van de EU-verordening betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie (TFR) en verordening Markten in cryptoactiva (MiCA) ten behoeve van internetconsultatie. U wordt verzocht daartoe beide aanbiedingsformulieren (bijlage 1 en 2) te ondertekenen.

Kernpunten

- U bent al eerder akkoord gegaan met de internetconsultatie (bijlagen 3 en 4). Dit akkoord is nu echter gezien de demissionaire status onvoldoende om de consultaties te starten.
- MiCA en TFR zijn beide Europese verordeningen en hebben een rechtstreekse werking. Beide implementatiewetten kennen een korte implementatietijd.
- MiCA is op 30 juni 2023 in werking getreden en zal op 30 december 2024 van toepassing zijn. De maatregelen voor stablecoins zullen al na 12 maanden, op 30 juni 2024, van toepassing zijn.
- TFR is op 30 juni 2023 in werking getreden en zal op 30 december 2024 van toepassing zijn.
- Gezien de korte implementatietermijnen is het van belang dat er zo snel mogelijk geconsulteerd wordt en dat behandeling in de MR nog voor het reces kan plaatsvinden, zodat de internetconsultatie van vier weken kan aanvangen waarna het voorstel klaar kan worden gemaakt voor behandeling MR t.b.v. advisering door de RvS.
- Gezien de samenhang tussen beide verordeningen worden ze tegelijk geconsulteerd.

Toelichting

- MiCA stelt regels t.a.v. consumentenbescherming, tegengaan van marktmisbruik en prudentiële eisen voor aanbieders van stablecoins en cryptoactivadiensten.

Datum

11 juli 2023

Notanummer

2023-0000166980

Bijlagen

1. Aanbiedingsformulier MR internetconsultatie MiCA
2. Aanbiedingsformulier MR internetconsultatie TFR
3. Nota internetconsultatie MiCA
4. Nota internetconsultatie TFR
5. Uitvoeringswet MiCA
6. Memorie van toelichting MiCA
7. Uitvoeringswet TFR
8. Memorie van toelichting TFR

- TFR zal de verplichting van betalingsdienstaanbieders om geldovermakingen te vergezellen van informatie over de betaler en begunstigde uitbreiden tot cryptoactiva, waarmee uitvoering wordt gegeven aan aanbeveling 15 en 16 van de Financial Action Taskforce (FATF) over elektronische overmakingen en virtuele activa. Dit faciliteert de traceerbaarheid van overdrachten van virtuele activa.
- Voor een nadere toelichting van de voorstellen wordt verwezen naar de eerdere notities.

Communicatie

Comm begeleidt het internetconsultatieproces en zal in dat kader een persbericht uitdoen.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.



TER BESLISSING
Aan
de minister

**Generale Thesaurie
Directie Financiële
Markten**

Persoonsgegevens

nota

Uitvoeringswet verordening Markten in cryptoactiva (MiCA) naar MR voor advisering Raad van State

Aanleiding

- Het wetsvoorstel ter implementatie van de verordening Markten in cryptoactiva (MiCA) is van 14 juli 2023 tot en met 11 augustus 2023 openbaar geconsulteerd. Tevens is over het wetsvoorstel een uitvoerings- en handhavingstoets uitgebracht door AFM en DNB. Het wetsvoorstel is inmiddels gereed voor advisering door de Raad van State.
- JenV kon op het laatste moment met een eerdere versie van het wetsvoorstel niet akkoord gaan vanwege het opnemen van een aantal artikelen uit MiCA in de Wet economische delicten (Wed). We zullen het mogelijk strafbaar stellen van bepaalde MiCA-artikelen met JenV daarom verder onderzoeken in een apart traject. We leggen nu een aangepast wetsvoorstel en ministerraadsformulier aan u voor.

Beslispunten

Bent u akkoord met de aanbieding van het wetsvoorstel aan de ministerraad ten behoeve van de adviesaanvraag aan de Raad van State? Zo ja, dan wordt u verzocht daartoe het bijgevoegde ministerraadformulier te tekenen.

Kernpunten

- De verordening markten in cryptoactiva (MiCA) wordt op 30 december 2024 van toepassing, waarbij de maatregelen voor stablecoins al op 30 juni 2024 van toepassing worden. De implementatiewetgeving moet dus snel van kracht worden.
- De uitvoeringswet implementeert de Europese MiCA-verordening in nationale wetgeving. MiCA stelt onder andere regels t.a.v. consumentenbescherming, het tegengaan van marktmisbruik en prudentiële eisen voor aanbieders van stablecoins en cryptoactivadiensten.
- MiCA is een verordening en werkt rechtstreeks door in de Nederlandse rechtsorde.
- AFM en DNB gaan toezicht houden op MiCA. De AFM heeft hiervoor extra capaciteit nodig. DNB kan dit binnen het huidige kader opvangen. Vanwege de onduidelijkheid over o.a. de omvang van de toezichtpopulatie en hetgeen nog op EU-niveau in gedelegeerde handelingen nader uitgewerkt moet worden, zal gewerkt worden met een ingroeimodel. De kosten voor dit toezicht worden doorberekend aan de sector.

Datum

31 oktober 2023

Notanummer

2023-0000247816

Bijlagen

1. Uitvoeringswet MiCA
2. MvT uitvoeringswet MiCA
3. MR formulier

- Parallel aan de implementatie van MiCA loopt de implementatie van de verordening betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie (TFR). Gezien de samenhang tussen beide wetsvoorstellen, worden ze gelijktijdig aan de ministerraad aangeboden. De agendering van dit voorstel is in een separate nota aan u voorgelegd.
- Met het opnemen van artikelen in de Wed zou een duaal stelsel worden gecreëerd. Daarmee zouden overtredingen van deze bepalingen uit de verordening zowel strafrechtelijk als bestuursrechtelijk kunnen worden gehandhaafd. Het strafbaar stellen zal verder onderzocht worden in een apart traject waarover we met JenV in contact blijven.

Toelichting

- Een concept van het wetsvoorstel en de memorie van toelichting is openbaar geconsulteerd op www.internetconsultatie.nl van 14 juli 2023 tot en met 11 augustus 2023. Er zijn naar aanleiding hiervan zeven consultatiereacties ontvangen die zich met name richten op de overgangstermijn voor reeds geregistreerde aanbieders van cryptoactivadienstverleners.
- Naar aanleiding hiervan is in de memorie van toelichting meer informatie opgenomen over deze overgangstermijn en extra onderbouwing opgenomen over de lengte van deze termijn (6 maanden nadat MiCA van toepassing wordt).
- Een gedeelte van MiCA zal geïmplementeerd worden via lagere regelgeving. Hiervoor zal het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten worden gewijzigd. Zo zullen daar de toezichthouders worden aangewezen voor de verschillende onderdelen van MiCA. Ook moet – in het kader van de toezichtkosten - het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 aangepast worden.
- Een voorontwerp van onderhavig wetsvoorstel is voor een uitvoerings- en handhaafbaarheidstoets voorgelegd aan AFM en DNB. Beide toezichthouders achten de uitvoeringswet uitvoerbaar. Voor beide zal er een wijziging van de capaciteit volgen uit deze verordening. Met name de AFM geeft aan dat het toezicht op de naleving van de verplichtingen uit MiCA veel capaciteit zal vergen omdat er een geheel nieuwe populatie onder haar toezicht komt te staan. Zowel AFM als DNB zullen dit meenemen in hun uitvoeringstoetsen bij het implementatiebesluit, waarin beide partijen ook formeel aangewezen worden als toezichthouder voor de verschillende onderdelen van MiCA.
- De komende periode gaan wij verder in gesprek met AFM en DNB over de te verwachte toezichtkosten en het beoogde ingroeimodel.

Communicatie

N.v.t.

Politiek/bestuurlijke context

- Er is veel maatschappelijke en politieke aandacht voor de activiteiten van cryptoactivadienstverleners in Nederland en Europa. Zo heeft het lid Alkaya in 2021 en 2022 vragen gesteld over het toezicht op de cryptosector waarbij er ook vragen gesteld werden over het gebrek aan handhaving op bedrijven buiten de EU die ook in Nederland diensten met cryptomunten aanbieden. MiCA regelt toezicht op deze sector.

- Tevens hebben de leden Alkaya en Van der Linde in 2019 een motie ingediend waarin wordt opgeroepen om aandacht te hebben voor de proportionaliteit van administratieve lasten voor aanbieders van cryptoactivadiensten.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.



TER BESLISSING
Aan
de minister

Directie Financiële Markten

Persoonsgegevens

nota

Aanbieding Uitvoeringswetsvoorstel verordening
cryptoactiva (MiCA) aan de Raad van State

Aanleiding

De ministerraad heeft op 17 november jl. ingestemd met aanbieding van het Uitvoeringswetsvoorstel verordening cryptoactiva (MiCA) aan de Raad van State voor advies.

Beslispunten

U wordt verzocht de volgende stukken te ondertekenen:

- de voordracht aan de Koning (bijlage 1); en
- de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel (bijlage 3, p.22).

Toelichting

Na ontvangst zal de Koning het voorstel aan de Raad van State sturen met het verzoek advies uit te brengen. De Raad van State zal het advies rechtstreeks aan u zenden.

Communicatie en politiek/bestuurlijke context

Niet van toepassing.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.

Datum

21 november 2023

Notanummer

2023-0000264185

Bijlagen

1. Voordracht RvS
2. Uitvoeringswetsvoorstel MiCA
3. Memorie van Toelichting MiCA
4. begeleidend memo RvS



Afhkoord.
WV 28/2

TER BESLISSING
Aan
de minister

Directie Financiële
Markten

Persoonsgegevens

nota

Uitvoeringswet verordening Markten in cryptoactiva
(MiCA) naar MR voor aanbieding Tweede Kamer

Datum

22 februari 2024

Notanummer

2024-0000175486

Bijlagen

1. MR-formulier
2. Nader rapport
3. Wetsvoorstel
4. Memorie van Toelichting

Aanleiding

De Raad van State heeft een blanco advies (dictum a) uitgebracht over het wetsvoorstel ter implementatie van de verordening Markten in cryptoactiva (MiCA). De stukken zijn nu gereed voor indiening bij de Tweede Kamer.

Beslispunten

Indien u zich kunt vinden in het nader rapport en het aangepaste wetsvoorstel, graag uw instemming met de aanbieding daarvan aan de ministerraad met het oog op indiening bij de Tweede Kamer. Wij verzoeken u het bijgevoegde ministerraadformulier (bijlage 1) te ondertekenen.

Kernpunten

- De verordening markten in cryptoactiva (MiCA) wordt op 30 december 2024 van toepassing, waarbij de maatregelen voor stablecoins al op 30 juni 2024 van toepassing worden. De implementatiewetgeving moet dus snel van kracht worden.
- Het uitvoeringswetsvoorstel implementeert de Europese MiCA-verordening in nationale wetgeving. MiCA stelt onder andere regels t.a.v. consumentenbescherming, het tegengaan van marktmisbruik en prudentiële eisen voor aanbieders van stablecoins en cryptoactivadiensten.
- MiCA is een verordening en werkt rechtstreeks door in de Nederlandse rechtsorde.
- AFM en DNB gaan toezicht houden op MiCA. Bij gelegenheid van het nader rapport is in de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel een inschatting toegevoegd van de te verwachte toezichtskosten die door deze toezichthouders bij de sector in rekening gebracht gaan worden.
- Dit onderdeel is pas in deze fase aan het wetsvoorstel toegevoegd omdat we eerder nog in overleg waren met de toezichthouders over de hoogte van de benodigde toezichtscapaciteit.
- Ook is bij gelegenheid van het nader rapport aan het wetsvoorstel toegevoegd dat een aantal bepalingen uit MiCA onder de reikwijdte van de Wet op de economische delicten (Wed) is gebracht. Hiermee wordt een duaal stelsel gecreëerd en zijn overtredingen van deze bepalingen zowel strafrechtelijk als bestuursrechtelijk handhaafbaar. Dit onderdeel is pas in deze fase aan het

wetsvoorstel toegevoegd omdat er eerder nog geen akkoord was bereikt met JenV, OM en FIOD.

- Inmiddels is er een informeel akkoord bereikt met JenV, OM en FIOD. Wegens de krappe implementatietijdslijnen van MiCA hebben we besloten de stukken nu aan u voor te leggen. Verzending aan de ministerraad vindt plaats na definitief akkoord van JenV.
- Het is duidelijk dat alle betrokken instanties dezelfde beleidsmatige wens hebben om deze bepalingen uit MiCA ook strafrechtelijk handhaafbaar te maken. Ook is het inmiddels duidelijk dat het wat betreft de strafrechtelijke uitbreiding naar verwachting om een beperkt aantal zaken gaat, die binnen de bestaande capaciteit van de betrokken instanties (OM en FIOD) kunnen worden opgevangen.
- Omdat het voor OM en FIOD lastig toe te zeggen is dat er in de toekomst helemaal geen claims gedaan zullen worden, is er een akkoord gezocht op de afspraak dat de strafrechtelijke inzet over 5 jaar wordt geëvalueerd door JenV. Hierop hebben we nu informeel de toestemming van alle betrokken partijen.
- Parallel aan de implementatie van MiCA loopt de implementatie van de verordening betreffende bij geldovermakingen en overdrachten van bepaalde cryptoactiva te voegen informatie (TFR). Gezien de samenhang tussen beide wetsvoorstellen, worden ze gelijktijdig aan de ministerraad aangeboden. De agendering van dat voorstel wordt in een separate nota aan u voorgelegd.

Toelichting

- Een gedeelte van MiCA zal geïmplementeerd worden via lagere regelgeving. Hiervoor zal het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten worden gewijzigd. Zo zullen daar de toezichthouders worden aangewezen voor de verschillende onderdelen van MiCA. Ook moet – in het kader van de toezichtkosten - het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019 aangepast worden.
- De afgelopen periode zijn gesprekken gevoerd met AFM en DNB over de te verwachten toezichtskosten voor zowel MiCA als TFR.
- In de memorie van toelichting bij dit wetsvoorstel is toegevoegd dat de inschatting is dat AFM vanaf 2026 33 fte (6,4 miljoen) nodig zal hebben voor het doorlopend toezicht. Dit toezicht zal onder andere bestaan uit toezicht op de uitgifte van (ongedekte) cryptoactiva en het verlenen van cryptoactivadiensten en het anti-witwastoezicht. Gelet op de onzekerheden over hoe de cryptomarkt zich de komende jaren gaat ontwikkelen en over het aantal partijen dat zich definitief in Nederland zal gaan vestigen, wordt in overleg met AFM medio 2025 gekeken of deze capaciteit nog passend is.
- Voor DNB is toegevoegd dat DNB in 2023-2024 voor het Wwft-toezicht op de crypto-activadienstverleners 14 fte (4,1 miljoen) heeft begroot. DNB zal deze capaciteit voor het toezicht op MiCA en TFR voor de opvolgende jaren behouden. Deze toezichtcapaciteit zal onder andere ingezet gaan worden voor de vergunningverlening en het integriteitstoezicht op uitgevers van stablecoins, het prudentieel toezicht op stablecoins en op de cryptoactivadienstverleners, personentoetsing voor stablecoins en de ondersteuning van AFM bij verschillende toezichtstaken.

Communicatie

Niet van toepassing.

Politiek/bestuurlijke context

- Er is veel maatschappelijke en politieke aandacht voor de activiteiten van cryptoactivadienstverleners in Nederland en Europa. Zo heeft het lid Alkaya in 2021 en 2022 vragen gesteld over het toezicht op de cryptosector waarbij er ook vragen gesteld werden over het gebrek aan handhaving op bedrijven buiten de EU die ook in Nederland diensten met cryptomunten aanbieden. MiCA regelt toezicht op deze sector.
- Tevens hebben de leden Alkaya en Van der Linde in 2019 een motie ingediend waarin wordt opgeroepen om aandacht te hebben voor de proportionaliteit van administratieve lasten voor aanbieders van cryptoactivadiensten.

Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden

Niet van toepassing.