

Bescherming van gegevens door cryptowetgeving



Vanaf eind 2024 moeten aanbieders van cryptoactivadiensten een vergunning hebben van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) of een andere Europese toezichthouder om hun diensten te kunnen blijven aanbieden. Dit is het gevolg van de introductie van de Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR). Ook de Wet implementatie EU-richtlijn gegevensuitwisseling cryptoactiva is op komst. Beide EU-initiatieven moeten leiden tot een veiligere cryptomarkt.

Een crypto is 'een digitale vertegenwoordiging van een waarde of recht die kan worden verhandeld via een distributed ledger (bijvoorbeeld een blockchain), of vergelijkbare technologie', aldus de Europese Unie (EU).

In tegenstelling tot traditioneel bankieren is er geen centraal register bij cryptoactiva. De opslag van crypto's gebeurt niet centraal, maar wordt verspreid over meerdere computers. De eerste cryptoactiva waren Bitcoins, geïntroduceerd in 2008 als een alternatief voor valuta van de centrale bank. Bitcoin en Ethereum zijn inmiddels uitgegroeid tot de bekendste cryptovaluta, maar er zijn talloze andere crypto's waarin kan worden geïnvesteerd.

Een groot risico is dat er geen onderliggende waardebeoordeling is bij crypto's

Waarde crypto's kan schommelen

Speculeren met crypto's wordt steeds populairder, maar is niet zonder risico's. Het ligt dan ook voor de hand dat een goede voorbereiding en enige kennis vereist zijn voor hiermee aan de slag te gaan. Een groot risico is dat er geen onderliggende waardebeoordeling is bij crypto's. Het gevolg daarvan is dat de koersen van crypto's sterk kunnen schommelen.

Risico's bij investeren in crypto's

Hoewel investeren in crypto's als risicovol kan worden gezien is het wel populair. Investeerders willen er een 'gokje' mee wagen. Daarnaast is de lage rente voor velen interessant en veel cryptobezitters hopen er ook snel winst mee te kunnen maken. Bij het kopen van crypto's wordt vaak gespeculeerd op een waardevermeerdering.

Naast het feit dat ze geen vaste waarde hebben, kleven er andere risico's aan cryptovaluta. Zo meldt De Nederlandsche Bank (DNB) dat crypto's gevoelig zijn voor diefstal via hacken en er is bij geldverlies ook geen vangnet, zoals het depositogarantiestelsel bij bankrekeningen. Daarnaast is het toezicht op de cryptomarkt beperkt.

MiCAR is EU-regelgeving die moet zorgen voor uniforme regels voor cryptomarkten

Vergunning voor cryptodienstverleners

Per 30 december 2024 komt er wel een vorm van toezicht door de introductie van MiCAR. Aanbieders van cryptoactivadiensten (CASP's) moeten vanaf deze datum beschikken over een vergunning of notificatie op de Europese markt om cryptoactivadiensten te mogen aanbieden. Een vergunning geldt

voor nieuwe cryptodienstverleners en een notificatie geldt voor financiële instellingen die onder een bestaand vergunningregime al financiële diensten aanbieden, maar ook cryptoactivadiensten willen aanbieden.

MiCAR-vergunning of -notificatie

Voor CASP's die voor 30 december 2024 al actief waren onder het nationale regime geldt een overgangstermijn. Willen zij cryptoactivadiensten blijven aanbieden, dan moeten zij per 30 juni 2025 over een MiCAR-vergunning of -notificatie beschikken. Tot deze datum blijft het nationale regime van kracht. MiCAR is EU-regelgeving die moet zorgen voor uniforme regels voor cryptomarkten. Met de introductie van MiCAR wil de EU een aantal doelstellingen bereiken, zoals:

- rechtszekerheid bieden;
- innovatie ondersteunen;
- consumenten- en beleggersbescherming en marktintegriteit bieden;
- financiële stabiliteit garanderen.

Cryptodienstverleners mogen niet de tegoeden van klanten inzetten voor handel voor eigen rekening

AFM is eerste aanspreekpunt

De CASP-vergunning of -notificatie kan sinds 22 april 2024 worden aangevraagd per mail, volgens de instructies die te vinden zijn op de website van de AFM. Het MiCAR-toezicht is verdeeld tussen de AFM en DNB. De AFM is het eerste aanspreekpunt voor alle zaken die te maken hebben met CASP-vergunningen en notificerende partijen. Bij DNB kan worden aangeklopt voor vragen op het gebied van prudentiële vereisten, zoals de kapitaalvereisten, die voor een stabiele financiële sector moeten zorgen.

Betere bescherming van consumenten

MiCAR moet leiden tot een betere bescherming van consumenten. Zo is het niet meer toegestaan voor aanbieders van crypto's om ingewikkelde producten te verkopen of kopers bewust verkeerd te adviseren. Ook moeten aanbieders van crypto's hun klanten compenseren bij een hack van een platform die leidt tot diefstal van crypto's.

Cryptodienstverleners mogen niet de tegoeden van klanten inzetten voor handel voor eigen rekening. Dergelijke zaken bieden consumenten meer bescherming dan voorheen. Mede door het internationale karakter kunnen echter niet alle risico's op het gebied van crypto's worden afgedekt.

Werknemers uitbetalen in de vorm van cryptogeld

Sommige ondernemingen kiezen ervoor om [personeel in de vorm van crypto's te betalen](#). Bij cryptoloon moet altijd het netto wettelijk minimumloon op de bankrekening van de werknemer worden gestort. Alleen het beloningsdeel daarboven kan in cryptovaluta worden uitgekeerd. Als werkgever heeft u een informatieplicht. U moet uw werknemer er van tevoren op wijzen dat de waarde van een digitale munt sterk en snel kan fluctueren.

Beloning

U heeft ook de toestemming van uw werknemer nodig om de beloning via cryptovaluta te doen. Werknemers kunnen wettelijk terugkomen op uitbetaling via crypto's en overstappen naar beloning in euro's.

Gegevensuitwisseling met fiscus

Er is nog meer EU-regelgeving op komst op het gebied van cryptoactiva. De Wet implementatie EU-richtlijn gegevens-uitwisseling cryptoactiva verplicht aanbieders van cryptodiensten om vanaf 1 januari 2026 de gegevens van gebruikers te verzamelen, controleren en delen met de fiscus. De verschillende belastingdiensten van de EU-lidstaten wisselen onderling de gegevens uit. Zo worden de administratieve lasten voor aanbieders beperkt, omdat zij alleen nog maar hoeven te rapporteren in de EU-lidstaat waar zij zijn geregistreerd.



Meer transparantie over crypto's

De Wet implementatie EU-richtlijn gegevensuitwisseling cryptoactiva moet leiden tot meer transparantie over crypto's en moet belastingontwijking en -ontduiking zoveel mogelijk aan banden leggen. Bezitters van crypto's zullen weinig merken van deze wet. Zij moeten elk jaar aangifte doen over het saldo van hun crypto's (box 3, 'overige bezittingen').

Pump en dump-fraude

De AFM waarschuwde recent nog voor de handel in crypto's in de vorm van 'pump en dump'. Ook deze vorm van marktmanipulatie wordt verboden als gevolg van de inwerkingtreding van MiCAR.

Bij 'pump en dump' probeert een groep beleggers de waarde van een crypto op te pompen en vervolgens te verkopen. Na het inkopen van veel crypto's voor een lagere prijs delen de beleggers via social media berichten over deze crypto's. Daarbij worden soms ook 'finfluencers' ingezet.

Consumenten kopen de crypto's grootschalig met een forse koersstijging tot gevolg. Daarna verkopen de beleggers de crypto's met enorme winst, waarbij de koers daalt voor de consument.

Dit is een artikel van de redactie van FA Rendement

FA Rendement is dé informatiebron voor administrateurs, boekhouders, controllers en andere financiële professionals. Wat is er veranderd op het gebied van financieel-administratieve wet- en regelgeving, en hoe kunt u als specialist deze informatie direct in uw dagelijkse werk toepassen? Daarnaast moet u op de hoogte zijn van onder meer de fiscaliteit, automatisering, de loon- en salarisadministratie, sociale voorzieningen, debiteurenbeheer en inkoop.

De onafhankelijke en ervaren redactie van FA Rendement zit bovenop het nieuws en vertelt u als eerste wat de ontwikkelingen zijn. Altijd in heldere taal en met een praktische insteek, zodat u de informatie direct kunt vertalen naar uw eigen werksituatie. FA Rendement is daarnaast multimediaal. De voor uw vakgebied relevante informatie verschijnt:

- ✓ dagelijks op het digitale platform Rendement Online, waar u onder meer het laatste nieuws, checklists, rekentools, maatwerkbrieven en verdiepingsartikelen tot uw beschikking heeft;
- ✓ wekelijks gebundeld in een e-mailnieuwsbrief;
- ✓ maandelijks in het vakblad FA Rendement, boordevol nieuws en achtergrondartikelen, digitaal en op de mat;
- ✓ tweemaandelijks in een handzaam themadossier: een pocketboekje dat iedere editie een complex onderwerp uitdiept.



Rendement is een succesvolle uitgeverij van met name praktische vakbladen en digitale ondersteuning.

Het assortiment bestaat uit een crossmediaal portfolio: van printuitgaven zoals magazines en themadossiers tot online ondersteuning in de vorm van digitale naslagwerken, e-nieuwsbrieven, een vragenservice en tools.

www.rendementuitgeverij.nl