JC 2024 28

10 december 2024

Richtsnoeren

over templates voor toelichtingen en adviezen en de gestandaardiseerde test voor cryptoactiva bedoeld in artikel 97, lid 1, van Verordening (EU) 2023/1114

1. Naleving en kennisgevingsverplichtingen

Status van deze richtsnoeren

1. Deze richtsnoeren worden uitgevaardigd krachtens artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010, Verordening (EU) nr. 1094/2010 en Verordening (EU) nr. 1095/2010 (hierna gezamenlijke aangeduid als "de ETA-verordeningen")[1]. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de ETA-verordeningen moeten bevoegde autoriteiten, financiëlemarktdeelnemers en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan de richtsnoeren te voldoen.

2. Bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 3, lid 1, punt 35, a), van Verordening (EU) 2023/1114[2] (hierna "MiCAR" genoemd) dienen aan deze richtsnoeren te voldoen door deze op passende wijze in hun praktijken te integreren (bijvoorbeeld door het wettelijk kader of hun toezichtprocessen aan te passen), ook wanneer richtsnoeren primair tot financiëlemarktdeelnemers en financiële instellingen zijn gericht.

Rapportagevereisten

3. Binnen twee maanden na de datum van bekendmaking van deze richtsnoeren op de websites van de Europese toezichthoudende autoriteiten (hierna "ETA's" genoemd) in alle officiële talen van de EU moeten de bevoegde autoriteiten overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de respectieve in paragraaf 1 van deze richtsnoeren genoemde verordeningen al naargelang het geval EBA, Eiopa of ESMA ervan in kennis stellen of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn hieraan te voldoen, met opgave van redenen indien dit niet het geval is. Bevoegde autoriteiten die bij het verstrijken van de termijn niet hebben gereageerd, worden door de ETA's geacht niet aan de richtsnoeren te voldoen. Kennisgevingen dienen te worden ingediend door het op de websites van de respectieve ETA's beschikbare formulier met als referentie "EBA/GL/2024/16" in te sturen. Kennisgevingen dienen te worden ingezonden door personen die gemachtigd zijn om namens hun bevoegde autoriteit mee te delen of deze al dan niet aan de richtsnoeren voldoet. Elke verandering in de status van de naleving moet ook aan de respectieve ETA's worden gemeld.

---

[1] EBA – Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

Eiopa – Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48).

ESMA – Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

[2] Verordening (EU) 2023/1114 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2023 betreffende cryptoactivamarkten en tot wijziging van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 1095/2010 en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/1937 (PB L 150 van 9.6.2023, blz. 40).

4. Kennisgevingen worden overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de ETA-verordeningen op de websites van de ETA's bekendgemaakt.

5. Financiëlemarktdeelnemers zijn niet verplicht te melden of zij aan deze richtsnoeren voldoen.

2. Onderwerp, toepassingsgebied en definities

Onderwerp

6. Overeenkomstig artikel 97, lid 1, van Verordening (EU) 2023/1114 wordt in deze gezamenlijke richtsnoeren het volgende vastgesteld:

    a. de inhoud en vorm van de toelichting als bedoeld in artikel 8, lid 4, en het juridisch advies als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), ii), en artikel 18, lid 2, punt e), van die verordening;

    b. een gemeenschappelijke benadering voor de wettelijke classificatie van cryptoactiva op grond van die verordening.

Toepassingsgebied en adressaten

7. Deze richtsnoeren zijn gericht tot de bevoegde autoriteiten zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 35, punt a), MiCAR.

8. Deze richtsnoeren zijn ook van toepassing[3] op:

    a. aanbieders, personen die verzoeken om toelating tot de handel of exploitanten van handelsplatforms van andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens of e-moneytokens die verplicht zijn de bevoegde autoriteit in kennis te stellen van hun cryptoactivawitboek, vergezeld van een toelichting waarom het in het cryptoactivawitboek beschreven cryptoactivum niet mag worden beschouwd als een cryptoactivum dat van het toepassingsgebied van de MiCAR is uitgesloten, of als cryptoactivum dat is gekwalificeerd als activagerelateerde token of e-moneytoken, overeenkomstig artikel 8, lid 4;

    b. kredietinstellingen die voornemens zijn een activagerelateerde token aan te bieden aan het publiek of te verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token en die overeenkomstig artikel 17, lid 1, punt b), ii), MiCAR aan de bevoegde autoriteit een juridisch advies moeten verstrekken over de kwalificatie van het cryptoactivum;

[3] De toepassingsdatum voor MiCAR is vastgesteld in artikel 149 MiCAR (Inwerkingtreding en toepassing), dat moet worden gelezen in samenhang met artikel 143 (Overgangsmaatregelen).

c. rechtspersonen of andere ondernemingen die geen kredietinstelling zijn die voornemens is een activagerelateerde token aan te bieden aan het publiek of te verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token, en die overeenkomstig artikel 18, lid 2, punt e), MiCAR aan de bevoegde autoriteit een juridisch advies moeten verstrekken over de kwalificatie van het cryptoactivum.

9. Deze richtsnoeren gelden ook voor personen die cryptoactivadiensten verrichten of voornemens zijn dit te doen, wanneer zij beoordelen of activiteiten binnen hun bestaande of voorgenomen opdracht een cryptoactivum omvatten dat binnen het toepassingsgebied van MiCAR valt.

Definities

10. Tenzij anders aangegeven, hebben de termen die in Verordening (EU) 2023/1114 worden gebruikt en gedefinieerd, in deze richtsnoeren dezelfde betekenis.

3. Uitvoering

Toepassingsdatum

11. Deze richtsnoeren zijn van toepassing met ingang van 12.05.2025.

4. Templates en gestandaardiseerde test

Template voor de toepassing van artikel 8, lid 4, van Verordening (EU) 2023/1114

12. Aanbieders, personen die verzoeken om toelating tot de handel en exploitanten van handelsplatforms voor andere cryptoactiva dan activagerelateerde tokens en e-moneytokens (hierna "relevante personen" genoemd) dienen gebruik te maken van de in bijlage A bedoelde template om de in artikel 8, lid 4, van Verordening (EU) 2023/1114 bedoelde toelichting te verstrekken.

13. Alle velden in de template dienen te worden ingevuld met alle informatie die nodig is om een duidelijke, correcte, niet-misleidende en volledige toelichting te geven op de classificatie van het cryptoactivum. In de toelichting op de classificatie van het cryptoactivum dient het volgende te worden vermeld:

    a. de bron van de definities die in aanmerking zijn genomen voor elk gereglementeerd product dat in de template wordt genoemd, met inbegrip van de toepasselijke EU- en nationale wetgeving;

    b. alle relevante:

        i. jurisprudentie van het Hof van Justitie van de Europese Unie en nationale rechterlijke instanties;

        ii. regelgevingsmaatregelen, met inbegrip van regels en richtsnoeren, in de betrokken lidstaat;

        iii. interpretatieve richtsnoeren van de Europese Commissie en richtsnoeren van de Europese toezichthoudende autoriteiten;

        iv. interpretatieve richtsnoeren van bevoegde autoriteiten of andere bronnen die relevant zijn voor de interpretatie van regelgevingsconcepten.

Template voor de toepassing van artikel 17, lid 1, punt b), ii), en artikel 18, lid 2, punt e), van Verordening (EU) nr. 2023/1114

14. Kredietinstellingen en rechtspersonen en andere ondernemingen die voornemens zijn een activagerelateerde token aan te bieden aan het publiek of te verzoeken om toelating tot de handel van een activagerelateerde token, moeten de in bijlage B bedoelde template gebruiken voor het juridisch advies over de kwalificatie van het cryptoactivum als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), ii), en artikel 18, lid 2, punt e), van Verordening (EU) 2023/1114.

15. Alle velden in de template dienen te worden ingevuld met alle informatie die nodig is om een duidelijke, correcte, niet-misleidende en volledige toelichting te geven op de classificatie van het cryptoactivum. In de toelichting op de classificatie van het cryptoactivum dient het volgende te worden vermeld:

    a. de bron van de definities die in aanmerking zijn genomen voor elk gereglementeerd product dat in de template wordt genoemd, met inbegrip van de toepasselijke EU- en nationale wetgeving;

    b. alle relevante:

        i. jurisprudentie van het Hof van Justitie van de Europese Unie en nationale rechterlijke instanties;

        ii. regelgevingsmaatregelen, met inbegrip van regels en richtsnoeren, in de betrokken lidstaat;

        iii. interpretatieve richtsnoeren van de Europese Commissie en richtsnoeren van de Europese toezichthoudende autoriteiten;

        iv. interpretatieve richtsnoeren van bevoegde autoriteiten of andere bronnen die relevant zijn voor de interpretatie van regelgevingsconcepten.

16. De template moet worden ingevuld door een interne of externe juridisch adviseur. De juridisch adviseur moet een objectief advies kunnen uitbrengen, vrij van niet doeltreffend beheerste belangenconflicten. Er dient bewijs te worden geleverd van het vermogen van de juridisch adviseur om in het kader van zijn/haar beroepsuitoefening een juridisch advies uit te brengen. Dit bewijs kan, al naargelang het geval, onder meer bestaan in een diploma, een praktijkcertificaat of registratie bij de relevante beroepsorganisatie in de betreffende lidstaat.

Gestandaardiseerde test voor de classificatie van cryptoactiva

17. Bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, moeten een gemeenschappelijke benadering volgen om de classificatie van cryptoactiva van geval tot geval te bepalen, rekening houdend met alle kenmerken van de token in kwestie overeenkomstig het stroomschema in bijlage C.

18. Bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, dienen te bepalen of er sprake is van een digitale weergave van een waarde of een recht, aangezien dit de noodzakelijke kenmerken zijn van een cryptoactivum zoals gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt 5, van Verordening (EU) 2023/1114. De termen “waarde” en “recht” moeten in overeenstemming met overweging 2 van die verordening ruim worden geïnterpreteerd. Cryptoactiva die geen

intrinsieke waarde hebben, maar een waarde die eraan is toegeschreven door de verkoper/koper of door marktdeelnemers[4], dienen te worden behandeld als digitale weergaven van waarde.

19. Bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, dienen ook te beoordelen of de digitale weergave van de waarde en/of het recht elektronisch kan worden overgedragen en opgeslagen, met gebruikmaking van distributed-ledger-technologie (DLT) of vergelijkbare technologie. Een token kan alleen als "niet-overdraagbaar" worden beschouwd indien ten minste aan de volgende voorwaarden is voldaan: i) de token wordt alleen door de uitgever of aanbieder aanvaard, en ii) de token kan technisch onmogelijk door een houder aan andere personen dan de uitgever of aanbieder worden overgedragen (overweging 17 van Verordening (EU) 2023/1114). Om te beoordelen of een technologie vergelijkbaar is met DLT, moeten de functionele kenmerken van die technologie in aanmerking worden genomen, met inbegrip van de basis waarop de gegevens (het grootboek) worden bijgehouden en gedeeld en hoe consensus wordt bereikt (d.w.z. de werking van een consensusmechanisme).

20. Wanneer is voldaan aan beide elementen (digitale weergave van een waarde en/of recht en elektronisch overgedragen en opgeslagen, met gebruikmaking van DLT of vergelijkbare technologie), dienen bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, ervan uit te gaan dat de token verenigbaar is met een cryptoactivum in de zin van Verordening (EU) 2023/1114.

21. Om te bepalen of het cryptoactivum binnen het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2023/1114 valt, moeten bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, alle in artikel 2, leden 2 tot en met 4, van Verordening (EU) 2023/1114 genoemde uitzonderingen beoordelen:

    a. Artikel 2, lid 2: is de uitgever of de aanbieder een in dit lid bedoelde persoon? MiCAR is niet van toepassing op personen die uitsluitend cryptoactivadiensten aanbieden voor hun moederondernemingen, voor hun eigen dochterondernemingen of voor andere dochterondernemingen van hun moederondernemingen; vereffenaars of bewindvoerders die handelen in het kader van een insolventieprocedure (behalve voor de toepassing van artikel 47); e ECB, centrale banken van de lidstaten wanneer zij handelen in hun hoedanigheid van monetaire autoriteiten, of andere overheidsinstanties van de lidstaten; de Europese Investeringsbank en haar dochterondernemingen; de Europese Faciliteit voor financiële stabiliteit en het Europees stabiliteitsmechanisme; publiekrechtelijke internationale organisaties.

    b. Artikel 2, lid 3: is het cryptoactivum uniek en niet fungibel met andere cryptoactiva?[5] Bij de beoordeling of het cryptoactivum uniek en niet fungibel is, dienen de bevoegde autoriteiten en andere personen voor welke deze richtsnoeren gelden, rekening te houden met artikel 2, lid 3, en overweging 11 van Verordening (EU) 2023/1114 alsook met

[4] Bijvoorbeeld tokens zoals Bitcoin en zogeheten "meme coins", die worden verhandeld op beurzen met openbare prijzen.

[5] Dit kan bijvoorbeeld een niet-fungibel cryptoactivum zijn dat bewijs vormt van een exclusief eigendomsrecht op een specifiek materieel vastgoedactivum (zoals een huis of een bedrijfspand) of immaterieel activum zoals een octrooi.

de richtsnoeren betreffende de voorwaarden en criteria voor de kwalificatie van cryptoactiva als financiële instrumenten.[6]

c. Artikel 2, lid 4: kan het cryptoactivum worden aangemerkt als een of meer van de in dat lid genoemde relevante producten? Verordening (EU) 2023/1114 is niet van toepassing op financiële instrumenten, deposito's, gestructureerde deposito's, geldmiddelen (met uitzondering van e-money-tokens), securitisatieposities (in de zin van Verordening (EU) 2017/2402[7]), verzekeringsproducten en herverzekeringsovereenkomsten (als bedoeld in Richtlijn 2009/138/EG), pensioenproducten die hoofdzakelijk in een pensioeninkomen voorzien, officieel erkende bedrijfspensioenregelingen (vallend onder de Richtlijnen (EU) 2016/2341[8] en 2009/138/EG[9]), individuele pensioenproducten met verplichte financiële bijdrage van de werkgever, pan-Europese persoonlijke pensioenproducten (als bedoeld in Verordening (EU) 2019/1238) [10] en socialezekerheidsregelingen (vallend onder de Verordeningen (EG) nr. 883/2004 en (EG[11]) nr. 987/2009).[12]

22. Onverminderd andere relevante documenten, moet rekening worden gehouden met de in paragraaf 13 van deze richtsnoeren bedoelde informatie om te beoordelen of het cryptoactivum:

a. een financieel instrument is – in dit geval dienen de bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, de door de Europese Autoriteit voor effecten en markten krachtens artikel 2, lid 5, van Verordening (EU) 2023/1114 uitgevaardigde richtsnoeren toe te passen;[13]

b. een deposito is – in dit geval dienen bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, het advies en het verslag van de Europese Bankautoriteit van 2014 en haar advies van 2020 over de afbakening van kredietinstellingen te

---

[6] Link toe te voegen zodra de richtsnoeren van ESMA definitief zijn (zie voor het raadplegingsdocument ESMA 75-453128700-52).

[7] Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012 (PB L 347 van 28.12.2017, blz. 35).

[8] Richtlijn (EU) 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2016 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) (PB L 354 van 23.12.2016, blz. 37);

[9] Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) (PB L 335 van 17.12.2009, blz. 1).

[10] Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) (PB L 198 van 25.7.2019, blz. 1).

[11] Verordening (EG) nr. 883/2004 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2004 betreffende de coördinatie van de socialezekerheidsstelsels (PB L 166 van 30.4.2004, blz. 1).

[12] Verordening (EG) nr. 987/2009 van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 tot vaststelling van de wijze van toepassing van Verordening (EG) nr. 883/2004 betreffende de coördinatie van de socialezekerheidsstelsels (PB L 284 van 30.10.2009, blz. 1).

[13] Link toe te voegen zodra de richtsnoeren van ESMA definitief zijn (zie voor het raadplegingsdocument ESMA 75-453128700-52).

raadplegen, waarin aanwijzingen worden gegeven over het begrip "deposito"[14], alsook het verslag van EBA van 2024 over gestructureerde deposito's[15];

c. een verzekeringsproduct of verzekeringscontract is – in dit geval dienen bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, rekening houden met het feit dat er op EU-niveau geen uitdrukkelijke definitie van verzekering als activiteit of contracttype bestaat.[16]

23. Als geen van de in paragraaf 22 vermelde uitzonderingen van toepassing is, dienen de bevoegde autoriteiten en andere personen tot welke deze richtsnoeren zijn gericht, de kenmerken van de cryptoactiva beoordelen om te bepalen of het betrokken cryptoactivum een e-moneytoken, een activagerelateerde token of een ander cryptoactivum is in de zin van Verordening (EU) 2023/1114. Hierbij dienen zij rekening te houden met het volgende:

a. Tracht het cryptoactivum een stabiele waarde te behouden door alleen te verwijzen naar de waarde van één enkele officiële valuta? Zo ja, moet het overeenkomstig titel IV van Verordening (EU) 2023/1114 worden geclassificeerd als e-moneytoken.

b. Indien het cryptoactivum niet tracht een stabiele waarde te behouden door alleen te verwijzen naar de waarde van één enkele officiële valuta, beoogt het dan een stabiele waarde te behouden door te verwijzen naar een andere waarde of een ander recht (of een combinatie daarvan), met inbegrip van een of meer officiële valuta's? Zo ja, moet het overeenkomstig titel III van Verordening (EU) 2023/1114 worden geclassificeerd als activagerelateerde token.

c. Indien het cryptoactivum niet tracht een stabiele waarde te handhaven door te verwijzen naar een andere waarde of een ander recht (en dus geen activagerelateerde token of e-moneytoken is), moet het overeenkomstig titel II van Verordening (EU) 2023/1114 worden geclassificeerd als cryptoactivum.

---

[14] Advies en verslag van EBA van 2014 over de afbakening van kredietinstellingen (alleen beschikbaar in het Engels): https://www.eba.europa.eu/publications-and-media/press-releases/eba-publishes-opinion-perimeter-credit-institutions en het advies van EBA van 2020 (alleen beschikbaar in het Engels): https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Opinions/2020/931784/EBA%20Opinion%20on%20elements%20of%20the%20definition%20of%20credit%20institution.pdf

[15] EBA-verslag van 2024 over gestructureerde deposito's (alleen beschikbaar in het Engels): https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-07/b807c1a8-6f1d-4c2b-b2a0-2cdcb7737282/Report%20on%20structured%20deposits.pdf

[16] Zie het eindverslag van de deskundigengroep van de Commissie over het Europese verzekeringsovereenkomstenrecht: Final Report of the Commission Expert Group on European Insurance Contract Law, Europese Commissie, 2014, blz. 38 e.v.

Bijlage A – Template

Deze template is bestemd voor de toelichting als bedoeld in artikel 8, lid 4, van Verordening (EU) 2023/1114.

TEMPLATE: TOELICHTING ALS BEDOELD IN ARTIKEL 8, LID 4, VAN VERORDENING (EU) 2023/1114

De toelichting als bedoeld in artikel 8, lid 4, van Verordening (EU) 2023/1114 (hierna "MiCAR" genoemd) moet informatie bevatten voor elk van de onderstaande velden.

Informatie over de toelichting	**Datum waarop deze toelichting wordt verstrekt**	
	Naam van de rechts- of natuurlijke persoon/personen die deze toelichting afgeeft/afgeven	*Vermeld: naam, adres, e-mailadres en telefoonnummer.*
	Contactpunt van de rechts- of natuurlijke persoon/personen die deze toelichting afgeeft/afgeven (indien anders dan hierboven)	*Vermeld: naam, adres, e-mailadres en telefoonnummer.*
	Bevestiging dat deze toelichting wordt afgegeven voor de toepassing van artikel 8, lid 4, MiCAR	*Bevestigen a.u.b.*
Informatie over aanbieder(s), persoon/personen die verzoekt/verzoeken om toelating tot de handel en/of exploitant(en) van	**Naam van de aanbieder(s), persoon/personen die verzoekt/verzoeken om toelating tot de handel en/of exploitant(en) van handelsplatforms namens welke deze toelichting wordt verstrekt**	*Gebruik de bijlage bij deze template voor het verstrekken van deze informatie.*
	Witboek waarop deze toelichting betrekking heeft *(dit moet de "definitieve versie" zijn van het witboek dat is ingediend op grond van artikel 8, lid 1, MiCAR)*	*Vermeld de datum van het witboek waarvan kennisgeving is gedaan op grond van artikel 8, lid 1, MiCAR en dat voor deze toelichting is geëvalueerd en waarop deze toelichting betrekking heeft. Voeg ook een kopie van het witboek bij deze toelichting.*
	Lidstaat (lidstaten) waar de voorgenomen aanbieding aan het publiek of toelating tot de handel zal plaatsvinden	
Cryptoactivum	**Toepasselijk recht**	*Geef aan welk recht van toepassing is op het cryptoactivum waarop het witboek betrekking heeft.*
	Samenvatting van de wettelijke classificatie van het cryptoactivum	*Vermeld de beoogde wettelijke classificatie en de eventuele belangrijke punten die u in de samenvatting wilt benadrukken.*
	Nadere toelichting dat de digitale weergave waarop het witboek betrekking heeft, een cryptoactivum is in de zin van artikel 3, lid 1, punt 5, MiCAR	*De toelichting kan worden gegeven in een bijlage en dient betrekking te hebben op alle aspecten van de definitie van "cryptoactivum", met inbegrip van de waarde die of het recht dat het vertegenwoordigt, en de distributed ledger-technologie of vergelijkbare technologie met behulp waarvan het cryptoactivum kan worden overgedragen of opgeslagen.*
	Nadere toelichting dat het cryptoactivum waarop het witboek betrekking heeft, geen elektronischgeldtoken is in de zin van artikel 3, lid 1, punt 7, MiCAR	*De toelichting kan worden gegeven in een bijlage en dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum niet bedoeld is om een stabiele waarde te behouden door te verwijzen naar de waarde van een officiële valuta, en dient volledige verwijzingen naar de desbetreffende bepalingen van het witboek te bevatten.*
	Nadere toelichting dat het cryptoactivum waarop het witboek betrekking heeft, geen	*De toelichting kan worden gegeven in een bijlage en dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum niet bedoeld is om een stabiele waarde te behouden door te verwijzen naar een andere*

	activagerelateerde token is in de zin van artikel 3, lid 1, punt 6, MiCAR	*waarde of een ander recht of een combinatie daarvan, en dient volledige verwijzingen naar de desbetreffende bepalingen van het witboek te bevatten.*
	Gedetailleerde toelichting dat het cryptoactivum niet mag worden beschouwd als:	
	- **financieel instrument als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt a), MiCAR.**	**Bron van de definitie(s) (EU- en/of nationale wetgeving, voor zover van toepassing):** **Jurisprudentie waarnaar wordt verwezen in de toelichting (inclusief verwijzingen naar paragrafen, voor zover van toepassing):** **Regelgevingsmaatregelen of richtsnoeren waarnaar wordt verwezen in de toelichting (met inbegrip van de krachtens artikel 2, lid 5, MiCAR vastgestelde richtsnoeren):** **Toelichting:** *Opmerking: De toelichting kan worden aangevuld in een bijlage en dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum geen financieel instrument is. In de toelichting moet worden aangegeven waarom het cryptoactivum niet kan worden aangemerkt als een van de types financiële instrumenten (effecten, geldmarktinstrumenten, enz.), en moeten volledige verwijzingen worden opgenomen naar de ESMA-richtsnoeren op grond van artikel 2, lid 5, MiCAR, alsook naar alle toepasselijke jurisprudentie of relevante regelgevings- of toezichtdocumenten die zijn uitgegeven door de bevoegde autoriteit in de zin van [MiFID II] in de lidstaat van herkomst als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 33, MiCAR.*
	- **deposito of gestructureerd deposito als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt b), MiCAR**	**Bron van de definitie(s) (EU- en/of nationale wetgeving, voor zover van toepassing):** **Jurisprudentie waarnaar wordt verwezen in de toelichting (inclusief verwijzingen naar paragrafen, voor zover van toepassing):** **Regelgevingsmaatregelen of richtsnoeren waarnaar wordt verwezen in de toelichting:** **Toelichting:** *Opmerking: De toelichting dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum geen deposito is. De toelichting dient volledige verwijzingen te bevatten naar toepasselijke jurisprudentie of relevante regelgevings- of toezichtdocumenten die door de bevoegde autoriteit in de zin van [CRD/CRR] zijn uitgegeven in de lidstaat van herkomst als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 33, MiCAR.*

	- **geldmiddel als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt c), MiCAR**	**Bron van de definitie(s) (EU- en/of nationale wetgeving, voor zover van toepassing):** **Jurisprudentie waarnaar wordt verwezen in de toelichting (inclusief verwijzingen naar paragrafen, voor zover van toepassing):** **Regelgevingsmaatregelen of richtsnoeren waarnaar wordt verwezen in de toelichting:** **Toelichting:** *Opmerking: De toelichting dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum geen geldmiddel is. De toelichting dient volledige verwijzingen te bevatten naar toepasselijke jurisprudentie of relevante regelgevings- of toezichtdocumenten die door de bevoegde autoriteit in de zin van Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad zijn uitgegeven in de lidstaat van herkomst als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 33, MiCAR.*
	Korte toelichting (tenzij een meer gedetailleerde uiteenzetting nodig is) dat het cryptoactivum niet mag worden beschouwd als:	
	- **securitisatiepositie als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt d), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen securitisatiepositie is.*
	- **schade- of levensverzekeringsproduct of herverzekerings- of retrocessieovereenkomst als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt e), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen schade- of levensverzekeringsproduct is.*
	- **pensioenproduct als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt f), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen pensioenproduct is.*
	- **officieel erkende bedrijfspensioenregeling als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt g), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen bedrijfspensioenregeling is.*
	- **individueel pensioenproduct als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt h), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen individueel pensioenproduct is.*
	- **pan-Europees pensioenproduct als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt i), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen pan-Europees pensioenproduct is.*
	- **socialezekerheidsregeling als bedoeld in artikel 2, lid 4, onder j), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen socialezekerheidsregeling is.*
Aanvullende relevante informatie		*Opmerking: Verstrek alle overige informatie die u nodig acht om de wettelijke classificatie van het cryptoactivum toe te lichten.*

BIJLAGE BIJ DE TEMPLATE: INFORMATIE OVER AANBIEDERS, PERSONEN DIE VERZOEKEN OM TOELATING TOT DE HANDEL, EXPLOITANTEN VAN HANDELSPLATFORMS

Naam van de aanbieder(s), persoon/personen die verzoekt/verzoeken om toelating tot de handel en/of exploitant(en) van handelsplatforms namens welke deze toelichting wordt verstrekt	**Vergunningsstatus (voor zover van toepassing) van de aanbieder(s), persoon/personen die verzoekt/verzoeken om toelating tot de handel en/of exploitant(en) van handelsplatforms (vergunning of registratie voor het verrichten van financiële diensten)**	**LEI (indien van toepassing)**	**EU/EER-lidstaat van vestiging, van het bijkantoor of van de statutaire zetel (voor zover van toepassing)**	**Contactpunt**
			Vermeld het rechtsgebied en de status (vestiging, bijkantoor, statutaire zetel).	*Vermeld: naam, adres, e-mailadres en telefoonnummer.*

Bijlage B – Template

Deze template is bestemd voor het juridisch advies als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), ii), en artikel 18, lid 2, punt e), van Verordening (EU) 2023/1114.

TEMPLATE: JURIDISCH ADVIES ALS BEDOELD IN ARTIKEL 17, lid 1, punt b), ii), en ARTIKEL 18, lid 2, punt e), VAN VERORDENING (EU) 2023/1114

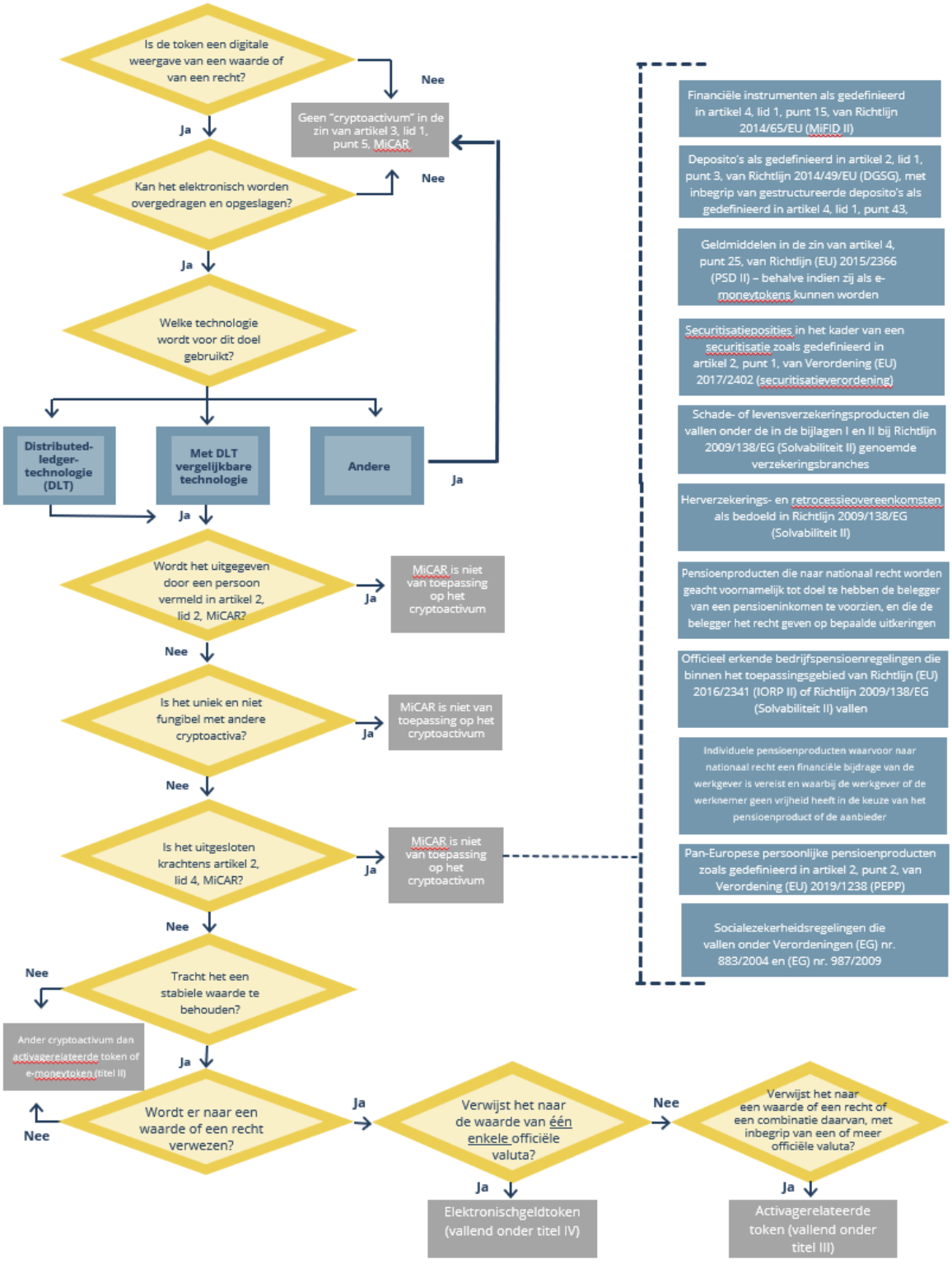
Het advies als bedoeld in artikel 17, lid 1, punt b), ii), en artikel 18, lid 2, punt e), van Verordening (EU) 2023/1114 (hierna "MiCAR" genoemd) moet informatie bevatten voor elk van de onderstaande velden.

Informatie over het advies	**Datum waarop dit advies wordt uitgebracht**	
	Naam van de rechts- of natuurlijke persoon/personen die dit advies uitbrengt/uitbrengen	*Vermeld: naam, adres, e-mailadres en telefoonnummer.*
	Contactpunt van de rechts- of natuurlijke persoon/personen die dit advies uitbrengt/uitbrengen (indien anders dan hierboven)	*Vermeld: naam, adres, e-mailadres en telefoonnummer.*
	Verklaring inzake mogelijke belangenconflicten en maatregelen om deze conflicten doeltreffend te beheersen	
	Bewijs van de bevoegdheid van de persoon/personen om als juridisch adviseur op te treden	*Vermeld zoveel mogelijk informatie, bijv. diploma, beëdiging, beroepsregistratienummer, certificaat van toelating tot een juridisch beroep, enz.*
	Doel waarvoor dit advies wordt uitgebracht	*Specificeer:* - *artikel 17, lid 1, punt b), ii), of* - *artikel 18, lid 2, punt e), MiCAR*
Informatie over de persoon die voornemens is het cryptoactivum aan het publiek aan te bieden of te verzoeken om toelating tot de handel van het cryptoactivum	**Naam van de kredietinstelling/financiële instelling/andere onderneming die voornemens is het cryptoactivum aan het publiek aan te bieden of te verzoeken om toelating tot de handel van het cryptoactivum, en waarvoor dit advies wordt uitgebracht**	
	Vergunningsstatus (vergunning of registratie voor het verrichten van financiële diensten)	*Bijv. kredietinstelling, instelling voor elektronisch geld, enz.*
	LEI (indien van toepassing)	
	EU/EER-lidstaat van vestiging	
	Contactpunt	*Vermeld: naam, adres, e-mailadres en telefoonnummer.*
	Voornemen van de kredietinstelling/financiële instelling/andere onderneming	*Specificeer:* - *aanbieding aan het publiek* - *verzoek om toelating tot de handel*
	Witboek waarop dit advies betrekking heeft *(dit moet de "definitieve versie" zijn van het witboek dat is ingediend op grond van artikel 17, lid 1, punt b), ii), en artikel 18, lid 2, punt e), MiCAR)*	*Vermeld de datum van het witboek dat voor deze toelichting is geëvalueerd en waarop deze toelichting betrekking heeft. Voeg ook een kopie van het witboek bij dit advies.*
	Lidstaat (lidstaten) waar de voorgenomen aanbieding aan het publiek of toelating tot de handel zal plaatsvinden	

Cryptoactivum	**Toepasselijk recht**	*Geef aan welk recht van toepassing is op het cryptoactivum waarop het witboek betrekking heeft.*
	Samenvatting van de wettelijke classificatie van het cryptoactivum	*Vermeld de beoogde wettelijke classificatie en de eventuele belangrijke punten die u in de samenvatting wilt benadrukken.*
	Advies, met nadere toelichting, dat de digitale weergave waarop het witboek betrekking heeft, een cryptoactivum is in de zin van artikel 3, lid 1, punt 5, MiCAR	*De toelichting kan worden gegeven in een bijlage en dient betrekking te hebben op alle aspecten van de definitie van "cryptoactivum", met inbegrip van de waarde die of het recht dat het vertegenwoordigt, en de distributed ledger-technologie of vergelijkbare technologie met behulp waarvan het cryptoactivum kan worden overgedragen of opgeslagen.*
	Gedetailleerde beschrijving van de waarde of het recht of de officiële valuta waarnaar het cryptoactivum verwijst	*Beschrijf de waarde, het recht of de officiële valuta's waarnaar het cryptoactivum verwijst met de bedoeling om een stabiele waarde te behouden. De beschrijving dient volledige verwijzingen naar de desbetreffende bepalingen van het witboek te bevatten.*
	Advies, met nadere toelichting, dat het cryptoactivum waarop dit advies betrekking heeft, geen elektronischgeldtoken is in de zin van artikel 3, lid 1, punt 7, MiCAR	*De toelichting kan worden gegeven in een bijlage bij het advies en dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum niet bedoeld is om een stabiele waarde te behouden door te verwijzen naar één enkele officiële valuta, en dient volledige verwijzingen naar de desbetreffende bepalingen van het witboek te bevatten.*
	Advies, met nadere toelichting, dat het cryptoactivum waarop dit advies betrekking heeft, niet mag worden beschouwd als:	
	- **financieel instrument als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt a), MiCAR.**	**Bron van de definitie(s) (EU- en/of nationale wetgeving, voor zover van toepassing):** **Jurisprudentie waarnaar wordt verwezen in de toelichting (inclusief verwijzingen naar paragrafen, voor zover van toepassing):** **Regelgevingsmaatregelen of richtsnoeren waarnaar wordt verwezen in de toelichting (met inbegrip van de krachtens artikel 2, lid 5, MiCAR vastgestelde richtsnoeren):** **Toelichting:** *Opmerking: De toelichting kan worden aangevuld in een bijlage en dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum geen financieel instrument is. In de toelichting moet worden aangegeven waarom het cryptoactivum niet kan worden aangemerkt als een van de types financiële instrumenten (effecten, geldmarktinstrumenten, enz.), en moeten volledige verwijzingen worden opgenomen naar de ESMA-richtsnoeren op grond van artikel 2, lid 5, MiCAR, alsook naar alle toepasselijke jurisprudentie of relevante regelgevings- of toezichtdocumenten die zijn uitgegeven door de bevoegde autoriteit in de zin van*

		[MiFID II] in de lidstaat van herkomst als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 33, MiCAR.
	- **deposito of gestructureerd deposito als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt b), MiCAR**	**Bron van de definitie(s) (EU- en/of nationale wetgeving, voor zover van toepassing):** **Jurisprudentie waarnaar wordt verwezen in de toelichting (inclusief verwijzingen naar paragrafen, voor zover van toepassing):** **Regelgevingsmaatregelen of richtsnoeren waarnaar wordt verwezen in de toelichting:** **Toelichting:** *Opmerking: De toelichting kan worden gegeven in een bijlage en dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum geen deposito is. De toelichting dient volledige verwijzingen te bevatten naar toepasselijke jurisprudentie of relevante regelgevings- of toezichtdocumenten die door de bevoegde autoriteit in de zin van [CRD/CRR] zijn uitgegeven in de lidstaat van herkomst als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 33, MiCAR.*
	- **geldmiddel als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt c), MiCAR**	**Bron van de definitie(s) (EU- en/of nationale wetgeving, voor zover van toepassing):** **Jurisprudentie waarnaar wordt verwezen in de toelichting (inclusief verwijzingen naar paragrafen, voor zover van toepassing):** **Regelgevingsmaatregelen of richtsnoeren waarnaar wordt verwezen in de toelichting:** **Toelichting:** *Opmerking: De toelichting kan worden gegeven in een bijlage en dient alle aspecten te omvatten waaruit blijkt dat het cryptoactivum geen geldmiddel is. De toelichting dient volledige verwijzingen te bevatten naar toepasselijke jurisprudentie of relevante regelgevings- of toezichtdocumenten die door de bevoegde autoriteit in de zin van [PSD] zijn uitgegeven in de lidstaat van herkomst als omschreven in artikel 3, lid 1, punt 33, MiCAR*.
	Korte toelichting (tenzij een meer gedetailleerde uiteenzetting nodig is) dat het cryptoactivum niet mag worden beschouwd als:	
	- **securitisatiepositie als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt d), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen securitisatiepositie is.*
	- **schade- of levensverzekeringsproduct of herverzekerings- of**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen schade- of levensverzekeringsproduct is.*

	retrocessieovereenkomst als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt e), MiCAR	
	- **pensioenproduct als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt f), MiCAR**	*In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen pensioenproduct is.*
	- **officieel erkende bedrijfspensioenregeling als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt g), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen bedrijfspensioenregeling is.*
	- **individueel pensioenproduct als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt h), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen individueel pensioenproduct is.*
	- **pan-Europees pensioenproduct als bedoeld in artikel 2, lid 4, punt i), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen pan-Europees pensioenproduct is.*
	- **socialezekerheidsregeling als bedoeld in artikel 2, lid 4, onder j), MiCAR**	*Opmerking: In de toelichting moet worden bevestigd dat het cryptoactivum geen socialezekerheidsregeling is.*
Advies, met uitvoerige toelichting, dat het cryptoactivum een cryptoactivum is als gedefinieerd in artikel 3, lid 1, punt6, MiCAR		**Bron van de definitie(s) (EU- en/of nationale wetgeving, voor zover van toepassing):** **Jurisprudentie waarnaar wordt verwezen in de toelichting (inclusief verwijzingen naar paragrafen, voor zover van toepassing):** **Regelgevingsmaatregelen of richtsnoeren waarnaar wordt verwezen in de toelichting:** **Toelichting:** *Opmerking: De toelichting dient niet te bestaan in een herhaling van het voorgaande, maar dient de kenmerken van het cryptoactivum te beschrijven die voldoen aan de definitie van "activagerelateerde token". De toelichting kan worden gegeven in een bijlage bij dit advies en dient verwijzingen te bevatten naar alle desbetreffende bepalingen van het witboek alsook naar alle andere documenten die relevant worden geacht ter onderbouwing van het advies met betrekking tot de wettelijke classificatie van het cryptoactivum.*
Aanvullende relevante informatie		*Opmerking: Verstrek alle overige informatie die u nodig acht om de wettelijke classificatie van het cryptoactivum toe te lichten.*

Bijlage C – Stroomdiagram

Dit stroomschema wordt verstrekt ten behoeve van de gestandaardiseerde test als bedoeld in artikel 97, lid 1, van Verordening (EU) 2023/1114.