

Kunze | Laudien

Jahrbuch 2023 der Kryptowerte

Ein regulatorischer Überblick

Der Inhalt entspricht der 1. Auflage 2023 des Printwerks.

Redaktionsstand: November 2023

Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. · BVR,
Berlin

Autoren: RA Dr. Christoph Kunze und RA Sebastian Laudien

Satz und Gestaltung: DG Nexolution eG, Wiesbaden

Titelbild: © AdobeStock, iryna_khomenko

Bestell-Nr. 963 061 **DG nexolution**

ISBN 978-3-87151-335-0

© DG Nexolution eG, Leipziger Straße 35, 65191 Wiesbaden (2024)

Urheberrechtsbestimmungen

Der Verlag räumt mit dem Kauf des E-Books das Recht ein, die Inhalte im Rahmen des geltenden Urheberrechts zu nutzen. Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Der Verlag schützt seine E-Books vor einem Verstoß gegen das Urheberrecht durch ein digitales Rechtemanagement (DRM). Dieses Wasserzeichen beinhaltet individuelle Informationen des Käufers, die während des Downloads bzw. des Kaufs in die E-Book-Datei eingetragen werden.

Haftungsausschluss

Der Text gibt die Rechtsauffassung der Autoren wieder. Weder sie noch der Verlag oder der Herausgeber des Werks haften für die Richtigkeit der Interpretation. Die Hinweise, Ratschläge und Wertungen sind von den Autoren, dem Herausgeber und dem Verlag sorgfältig erwogen und geprüft, dennoch kann eine Garantie nicht übernommen werden. Eine Haftung der Autoren, des Herausgebers oder des Verlages und seiner Beauftragten für Personen-, Sach- und Vermögensschäden ist ausgeschlossen.

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
1 Allgemein	7
1.1 IOSCO – Abschlussbericht zu Märkten für Kryptowährungen	7
1.2 Referentenentwurf des Bundesministeriums der Finanzen und des Bundesministeriums der Justiz	8
2 Organisation der mikro- und makroprudenziellen Aufsicht über Kryptomärkte	11
2.1 Finanzmarktdigitalisierungsgesetz (FinmadigiG) – Referentenentwurf	11
2.2 ESMA fördert Vorbereitungen für einen reibungslosen Übergang zur MiCA	13
2.3 IWF-FSB-Synthesepapier: Richtlinien für Krypto-Assets ...	14
2.4 FSB finalisiert globalen Regulierungsrahmen für Krypto- Asset-Aktivitäten	16
2.5 Report des FSB zu Kryptowerten	17
3 MiCA-Verordnung	19
3.1 MiCA Level 2 – Europäische Kommission eröffnet Konsultation zu Entwürfen delegierter Rechtsakte zu Stablecoins	19
3.2 EBA (zu MiCa) – Konsultationen zu Entwürfen technischer Standards für Aufsichtskollegien im Rahmen der MiCA	20
3.3 Zweite Konsultation der EBA zur Festlegung bestimmter Anforderungen an die Verordnung über Märkte für Kryptowerte	22

3.4	Festlegung bestimmter Anforderungen an die Verordnung über Märkte für Kryptowerte (MiCA) – Zweite Konsultation der ESMA zu den technischen Standards	24
3.5	ESMA bittet um ersten Input zu detaillierten Regeln für Kryptomärkte	25
3.6	EBA: Empfehlungen zur Verordnung über Märkte für Kryptowerte	27
3.7	BaFin und EBA empfehlen frühzeitige Vorbereitung auf MiCA	28
4	Steuerrechtliche Aspekte	31
4.1	Meldung von Kryptowerten	31

Vorwort

Mit der zunehmenden Digitalisierung des Finanzsektors werden in Deutschland und auf europäischer Ebene zunehmend regulatorische Vorgaben für deren Umsetzung aufgestellt. Tiefgreifende Änderungen stehen für das Kredit-, Wertpapier- und Zahlungsverkehrsgeschäft gleichermaßen bevor. Als Treiber dieser Entwicklung kommt der sogenannten Distributed Ledger Technologie (DLT) auch weiterhin die aktuell bedeutendste Rolle zu; wenngleich KI-Anwendungen im zurückliegenden Jahr als neuer wesentlicher Treiber hinzugetreten sind.

Nachdem die Autoren bereits in den Vorjahren Jahrbücher zu den aktuellen Themen in diesem Bereich vorgelegt haben, wird ein solches Werk nunmehr erneut auf der Grundlage der gegenwärtigen Themen im Bereich Kryptowerte vorgelegt. Im Mittelpunkt stehen dabei insbesondere die Legislativvorhaben und Gesetzeswerke, die 2023 insbesondere für die Institute relevant waren.

Die fortwährende Begleitung und Bewertung über die Module Bankinformation online (BI-Online) und VR Bankrecht der DG Nexolution soll im Rahmen dieses Kompendiums für das Jahr 2023 abgebildet werden. Im Jahr 2023 lagen die Schwerpunkte der regulatorischen Entwicklungen in den Bereichen der Konkretisierung der makro- und mikroprudenziellen Aufsicht sowie auch der Konkretisierung der Level-2-Anforderungen für die MiCA-Verordnung.

Das Werk kann als Nachschlagewerk dienen, eignet sich jedoch auch als erste Übersicht für Neueinsteiger in diese Thematik. Daneben wird der aktuelle Stand der wesentlichen regulatorischen Anforderungen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung abgebildet.

Berlin, im Dezember 2023