



Pressemitteilung

Blockchain Bundesverband e.V.

Berlin, 28. April 2022

## Bundesblock prüft Nichtigkeitsklage gegen verschärfte EU-Regulierung für Crypto-Assets

Angesichts der ab dem 28. April 2022 anstehenden Trilog-Beratungen im Europaparlament positioniert sich der Bundesverband Blockchain klar gegen die zuletzt im Europaparlament vorgeschlagenen Regeln.

Demnach sollen mit der Transfer of Funds Regulation (TFOFR) sehr strenge Identifikations- und Dokumentationsanforderungen eingeführt werden. Konkret sieht der vorgelegte Entwurf vor, dass künftig alle in Europa ansässigen Anbieter von Dienstleistungen für Krypto-Assets (Crypto Asset Service Providers - CASPs) verpflichtet sind, für jede Transaktion die Identität des Absenders und Empfängers zu erfassen, zu überprüfen und zu speichern. Anders als in den vergleichbaren Regelungen für Bargeldtransaktionen oder etwa den Kauf von Edelmetallen soll es bei Krypto-Assets keinen Mindestbetrag für diese Datenerfassung geben. Sollte die TFOFR in der aktuellen Fassung im Trilog verabschiedet werden, wird der Bundesblock eine Nichtigkeitsklage prüfen.

Aus Sicht des Bundesblocks werden die geplanten Vorschriften dazu führen, dass viele Startups im Bereich der Krypto-Währungen einen Standort ausserhalb der EU bevorzugen werden, da dort weniger strenge Regeln gelten. Neben den zusätzlichen Kosten und Risiken, die mit der neuen Regulierung auf europäische Anbieter zukommen würden, sorgt sich der Bundesblock mit seinen mehr als 100 Mitgliedern aber vor allem auch um den Datenschutz. Die neuen Vorschriften würden dazu führen, dass künftig jede noch so kleine Transaktion in Kryptowerten in einer Datenbank der beteiligten Dienstleister erfasst und mit den persönlichen Daten der Beteiligten gespeichert wird. Mit dieser Datenerfassung würde das Europaparlament das in der Datenschutzgrundverordnung festgelegte Prinzip der Datenminimierung selbst ad absurdum führen.

Dr. Aschkan Allahgholi, Präsident des Bundesblocks, erläutert dazu: "Wenn die neue EU-Regulierung dazu führt, dass selbst für Cent-Beträge, die in Kryptowerten bezahlt werden, ein Datensatz mit den persönlichen Details des Senders und Empfängers generiert werden muss, verletzt das Europäische Parlament seine selbst gesetzten Prinzipien". Auch Philipp Hartmannsgruber, ebenfalls Vorstand beim Bundesblock positioniert sich deutlich: "Diese Regeln treten das Grundrecht auf informationelle Selbstbestimmung mit Füßen. Ohne jede Notwendigkeit oder Berechtigung werden redundante Datenbestände generiert, für die keinerlei Berechtigung oder Zweckbestimmung besteht."

Neben der datenschutzrechtlichen Sorgen ist die geplante Regulierung auch technologisch ein Rückschritt in die Steinzeit der Digitalisierung. Moritz Schildt, weiteres Vorstandsmitglied des Bundesblocks erklärt: "Die Blockchain-Technologie nutzt dezentrale Speicherung und kryptografische Verschlüsselung um Datensicherheit und Datenschutz sicher zu stellen. Die geplanten EU-Regeln stehen im Widerspruch zu dieser Idee. Als würde jeder Versender einer E-mail verpflichtet, zusätzlich ein Fax mit einer Ausweiskopie zu versenden."



Press release

Blockchain Bundesverband e.V.

Berlin, April 28th 2022

## Federal block examines action for annulment against tightened EU regulation for crypto assets.

In view of the pending trilogue deliberations in the European Parliament from April 28, 2022, the German Blockchain Association is clearly opposed to the rules recently proposed in the European Parliament.

Accordingly, very strict identification and documentation requirements are to be introduced with the Transfer of Funds Regulation (TFOFR). In concrete terms, the proposed draft stipulates that in future all providers of services for crypto assets (Crypto Asset Service Providers - CASPs) based in Europe will be obliged to record, check and save the identity of the sender and recipient for every transaction. Unlike the comparable regulations for cash transactions or the purchase of precious metals, there should be no minimum amount for this data collection for crypto assets. If the TFOFR is passed in the current version in the trilogue, the federal bloc will consider an action for annulment.

Although numerous companies and associations have expressed criticism and requests for changes in extensive statements, the European Parliament apparently wants to introduce very strict identification and documentation requirements with the Transfer of Funds Regulation (TFOFR). In concrete terms, it is planned that in future all providers of services for crypto assets (Crypto Asset Service Providers - CASPs) based in Europe will be obliged to record, check and save the identity of the sender and recipient for every transaction. Unlike the comparable regulations for cash transactions or the purchase of precious metals, there should be no minimum amount for this data collection for crypto assets.

From the perspective of the German Blockchain Association, the planned regulations will mean that many startups in the cryptocurrency sector will prefer a location outside the EU, as less strict rules apply there. In addition to the additional costs and risks that the new regulation would bring to European providers, the federal bloc with its more than 100 members is primarily concerned about data protection. The new regulations would mean that in future every crypto transaction, no matter how small, would be recorded in a database of the service providers involved and saved with the personal data of those involved. With this data collection, the European Parliament would itself take the principle of data minimization laid down in the General Data Protection Regulation ad absurdum.



Dr Aschkan Allahgholi, President of the German Blockchain Association, explains: “If the new EU regulation means that even for cent amounts that are paid in crypto assets, a data set with the personal details of the sender and recipient has to be generated, the European Parliament violates its self-imposed principles”. Philipp Hartmannsgruber, als board member at the Bundesblock, also takes clear position: “These rules trample on the fundamental right of informational self-determination. Redundant databases are generated without any need or justification for which there is no justification or purpose.”

In addition to the data protection concerns, the planned regulation is also a technological step backwards into the stone age of digitization. Moritz Schildt, also a board member of the Bundesblock, explains: “The blockchain technology uses decentralized storage and cryptographic encryption to ensure data security and data protection. The planned EU rules are at odds with this idea. As if every sender of an email was obliged to also send a fax with a copy of their ID.”