

Travel Rule & Crypto : Nouvelles orientations de l'AMF

Le 19 décembre 2024, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) a publié les orientations de l'Autorité Bancaire Européen (EBA) dans la position DOC-2024-08 relative aux exigences en matière d'information concernant certains transferts de crypto-actifs. Il s'agit d'orientations qui ont pour objet de préciser certaines exigences de la réglementation TFR (Règlement (UE) 2023/1113 sur les informations accompagnant les transferts de fonds et de certains crypto-actifs), notamment en ce qui concerne la Travel Rule (également appelée « règles de voyages ») et ses obligations en matière d'information concernant les transferts de crypto-actifs. Ces orientations visent à renforcer la Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme (LCB-FT)

Tout comme la réglementation MiCA (Markets in Crypto-Assets), la nouvelle refonte de TFR entre en application le 30 décembre 2024. Il s'agit d'une extension des obligations de transparence relatives aux transferts de crypto-actifs dont l'objectif est de compléter les règles déjà existantes pour les transferts de fonds afin de garantir que les prestataires de services de crypto-actifs (CASP/PSCA) se conforment aux régimes de sanctions économiques et financières européens. TFR fournit et fixe les règles relatives aux informations obligatoires qui doivent être transmises lors d'un transfert en les initiateurs et bénéficiaires.

L'objectif de la réglementation ainsi que des orientations est de garantir la transparence des transferts de crypto-actifs en imposant des informations obligatoires sur l'initiateur et le bénéficiaire accompagnant les transferts et de prévenir les risques de LCB-FT.

Ainsi les acteurs concernés par la réglementation TFR sont de manière résumée :

- Les Prestataires de services de paiement et prestataires intermédiaires ;
- Les PSCA et PSCA intermédiaires, y compris ceux bénéficiant de la période transitoire prévue par le règlement MiCA ;
- Les autorités compétences telles que l'AMF, en charge de la supervision des acteurs mentionnés ci-dessus.

Afin de mettre en œuvre ces mesures, l'AMF adopte les orientations de l'EBA et les rend applicables dès le 30 décembre 2024 via la position DOC-2024-08. La supervision de l'AMF inclut donc les PSCA enregistrés en France, conformément à l'ordonnance n°2024-397 du 15 octobre 2024, ainsi que les prestataires bénéficiant du régime transitoire de MiCA.

Au niveau de l'impact attendu, ces mesures visent à renforcer la surveillance des crypto actifs, en imposant de politiques internes et des contrôles stricts en lien avec la conformité relative aux obligations en matière de LCB-FT, tout en garantissant une transparence accrue dans le secteur des crypto-actifs et de la finance.

Travel Rule & Crypto : Nouvelles orientations de l'AMF

De manière synthétique, les exigences pour les PSCA sont :

- La détection et la gestion des transferts non conformes :

- Mise en place de procédures efficaces afin de détecter et gérer les transferts qui ne comporteraient pas les informations requises.
- Mise en place d'actions relatives aux transferts dont les données sur l'initiateur ou les bénéficiaires sont manquantes ou incomplètes

L'évaluation des risques :

- L'identification et l'évaluation des risques liés aux transferts de crypto-actifs vers ou depuis des adresses auto-hébergées.
- L'adoption de mesures proportionnées pour gérer ces risques.

Des contrôles internes :

- La mise en place de procédures pour garantir la conformité avec les régimes de sanctions européennes et nationales.

Sources :

<https://www.amf-france.org/fr/actualites-publications/actualites/lutte-contre-le-blanchiment-de-capitaux-et-le-financement-du-terrorisme-lamf-applique-les-2#:~:text=L'Autorit%C3%A9%20des%20march%C3%A9s%20financiers,relatives%20aux%20r%C3%A8gles%20de%20voyage>

https://www.amf-france.org/sites/institutionnel/files/private/2024-12/position-doc-2024-08_fr1_orientations-tfr-de-leba.pdf
https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-09/6de6e9b9-0ed9-49cd-985d-c0834b5b4356/Travel%20Rule%20Guidelines_Final%20Report%20%28EBA.GL_.2024.11%29_FR_COR.pdf



Travel Rule & Crypto : Latest guidelines from AMF

On December 19, 2024, the Autorité des Marchés Financiers (AMF) published guidance from the European Banking Authority (EBA) in position DOC-2024-08 on information requirements for certain transfers of crypto-assets. The purpose of these guidelines is to clarify certain requirements of the TFR Regulation (Regulation (EU) 2023/1113 on information accompanying transfers of funds and certain crypto-assets), in particular with regard to the Travel Rule (also known as “travel rules”) and its information requirements concerning transfers of crypto-assets. These guidelines are designed to strengthen the fight against money laundering and terrorist financing (LCB-FT).

Like the MiCA (Markets in Crypto-Assets) regulation, the new TFR recast comes into force on December 30, 2024. It is an extension of the transparency obligations relating to crypto-asset transfers, the aim of which is to complement the already existing rules for fund transfers to ensure that crypto-asset hard service providers (CASPs/PSCAs) comply with European economic and financial sanctions regimes. TFR provides and sets the rules for the mandatory information that must be transmitted during a transfer between originators and beneficiaries.

The aim of the regulations and guidelines is to guarantee the transparency of crypto-asset transfers by imposing mandatory information on the initiator and beneficiary accompanying transfers, and to prevent AML/CFT risks.

In summary, the players concerned by the TFR regulations are:

- Payment service providers and intermediaries;
- PSCAs and PSCA intermediaries, including those benefiting from the transitional period provided for in the MiCA regulation;
- Competent authorities such as the AMF, in charge of supervising the above-mentioned players.

In order to implement these measures, the AMF has adopted the EBA guidelines and made them applicable from December 30, 2024 via position DOC-2024-08. The AMF's supervision therefore includes PSCAs registered in France, in accordance with Order no. 2024-397 of October 15, 2024, as well as providers benefiting from the MiCA transitional regime.

In terms of expected impact, these measures aim to strengthen oversight of crypto assets, by imposing strict internal policies and controls in connection with compliance relating to AML/CFT obligations, while ensuring greater transparency in the crypto-asset and financial sector.

Travel Rule & Crypto : Latest guidelines from AMF

In summary, the requirements for PSCAs are:

Detection and management of non-compliant transfers:

- Implementation of effective procedures to detect and manage transfers that do not include the required information.
- Implementation of actions relating to transfers where data on the initiator or beneficiaries is missing or incomplete.

Risk assessment :

- Identification and assessment of risks associated with transfers of crypto-assets to or from self-hosted addresses.
- Adoption of proportionate measures to manage these risks.

Internal controls:

- Implementation of procedures to ensure compliance with European and national sanction regimes.

Sources :

<https://www.amf-france.org/fr/actualites-publications/actualites/lutte-contre-le-blanchiment-de-capitaux-et-le-financement-du-terrorisme-lamf-applique-les-2#:~:text=L'Autorit%C3%A9%20des%20march%C3%A9s%20financiers,relatives%20aux%20r%C3%A8gles%20de%20voyage>

https://www.amf-france.org/sites/institutionnel/files/private/2024-12/position-doc-2024-08_fr1_orientations-tfr-de-leba.pdf
https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-09/6de6e9b9-0ed9-49cd-985d-c0834b5b4356/Travel%20Rule%20Guidelines_Final%20Report%20%28EBA.GL_.2024.11%29_FR_COR.pdf

<https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/2024-07/6de6e9b9-0ed9-49cd-985d-c0834b5b4356/Travel%20Rule%20Guidelines.pdf>