

## **ESMA – Consultation related to the assessment of knowledge and competence under MiCA**

On 17 February 2025, the European Securities and Markets Authority (ESMA) launched a consultation on the criteria for the assessment of knowledge and competence of the staff working for a Crypto-Asset Service Provider, in particular, the workers giving information or advice on crypto-asset and the related services within the framework of the Regulation on Markets in Crypto-Assets (MiCA).

The aim of the guidelines established by ESMA is to ensure that staff providing information or advice on crypto-assets or crypto-asset-related services possess a minimum level of knowledge and skills. The objectives are also to enhance investor protection and confidence in crypto-asset markets.

The key elements of the consultation are mainly the minimum requirement in terms of qualifications, experience and continuing professional development for staff providing information or advice on crypto-assets and the organisational requirements for CASPs in order to assess, maintain and update the knowledge and skills of their staff.

The consultation document provided by ESMA includes draft guidelines covering various aspects, including:

- **General criteria for assessing knowledge and skills:** CASPs must ensure that their staff understand the risks, features, and functionalities of crypto-assets and services related to these assets, including volatility, cybersecurity risks, and regulatory aspects.

DLT, trading mechanisms, taxations, costs, and compliance obligations under MiCA appear as the minimum base of knowledge expected for CASPs' staff.

- **Specific requirements for staff providing information** with at least 80 hours of professional training and 6 months of supervised experience, or 1 year of relevant experience under supervision.

- **Additional criteria for staff providing advice with a tertiary degree such as in finance, law or business** and 1 year of experience, or a secondary degree with professional training of at least 3 years plus 1 year of experience.

- **Continuous professional development** with a minimum of 10 hours per year for staff providing information, and a minimum of 20 hours per year for staff providing advice. The expected training should cover market updates, emerging risks, and regulatory changes.

- **Organisational requirements for CASPs** such as policies and procedures to ensure their staff maintain and update their knowledge. An annual assessment should also be performed in relation to staff knowledge, with records maintained for regulatory authorities. CASPs should also establish supervision for staff without the necessary qualifications.

The guidelines propose a proportionate approach, with higher requirements for staff providing advice than for those providing information only.

## **ESMA – Consultation related to the assessment of knowledge and competence under MiCA**

This consultation is an important step in relation to the competence and knowledge of the staff working for CASPs. It is an additional step in investor protection and MiCA requirements. It is also worth noting that this framework seems inspired by MiFID II requirements related to the knowledge and experience of staff providing information and advice on “traditional” assets.

### Next steps:

The consultation period is open until 22 April 2025.

ESMA will consider all comments received and prepare a final report, and the final guidelines will then be submitted to the European Commission.

### Sources:

[https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/es-](https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/es-ma-consults-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-mica)

[ma-consults-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-mica](https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/es-ma-consults-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-mica)

[https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-guide-](https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-guidelines-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-markets)  
[lines-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-markets](https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-guidelines-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-markets)

## ESMA - Consultation relative à l'évaluation des connaissances et des compétences dans le cadre de MiCA

Le 17 février 2025, l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA) a lancé une consultation sur les critères d'évaluation des connaissances et des compétences du personnel travaillant pour un prestataire de services de crypto-actifs (CASP ou PSCA en français), en particulier les travailleurs fournissant des informations ou des conseils sur les crypto-actifs et les services connexes dans le cadre du règlement sur les marchés de crypto-actifs (MiCA).

L'objectif des lignes directrices établies par l'ESMA est de s'assurer que le personnel fournissant des informations ou des conseils sur les crypto-actifs ou les services liés aux crypto-actifs possède un niveau minimum de connaissances et de compétences. Les objectifs sont également de renforcer la protection des investisseurs et la confiance dans les marchés des crypto-actifs.

Les éléments clés de la consultation sont principalement les exigences minimales en termes de qualifications, d'expérience et de formation professionnelle continue pour le personnel fournissant des informations ou des conseils sur les crypto-actifs et les exigences organisationnelles pour les CASP afin d'évaluer, de maintenir et de mettre à jour les connaissances et les compétences de leur personnel.

Le document de consultation fourni par l'ESMA comprend des projets de lignes directrices couvrant divers aspects, y compris :

- **Des critères généraux pour l'évaluation des connaissances et des compétences:** Les CASP doivent s'assurer que leur personnel comprend les risques, les caractéristiques et les fonctionnalités des crypto-actifs et des services liés à ces actifs, y compris la volatilité, les risques de cybersécurité et les aspects réglementaires. La DLT, les mécanismes d'échange, la fiscalité, les coûts et les obligations de conformité en vertu de la MiCA apparaissent comme la base minimale de connaissances attendue du personnel des CASP.
- **Des exigences spécifiques pour le personnel fournissant des informations** avec au moins 80 heures de formation professionnelle et 6 mois d'expérience supervisée, ou 1 an d'expérience pertinente sous supervision.
- **Des critères supplémentaires pour le personnel chargé de fournir des conseils** et titulaire d'un diplôme de l'enseignement supérieur, par exemple en finance, en droit ou en commerce, et d'une année d'expérience, ou d'un diplôme de l'enseignement secondaire et d'une formation professionnelle d'au moins trois ans et d'une année d'expérience.
- **La mise en place de formation professionnelle continue** avec un minimum de 10 heures par an pour le personnel fournissant des informations, et un minimum de 20 heures par an pour le personnel fournissant des conseils. La formation prévue doit couvrir les mises à jour du marché, les risques émergents et les changements réglementaires.
- **Des exigences organisationnelles pour les CASP**, telles que les politiques et les procédures visant à garantir que leur personnel maintient et met à jour ses connaissances. Une évaluation annuelle des connaissances du personnel devrait également être réalisée, et des dossiers devraient être conservés à l'intention des autorités de régulation. Les CASP devraient également mettre en place une supervision pour le personnel ne disposant pas des qualifications nécessaires.

## **ESMA - Consultation relative à l'évaluation des connaissances et des compétences dans le cadre de MiCA**

Les lignes directrices proposent une approche proportionnée, avec des exigences plus élevées pour le personnel fournissant des conseils que pour celui fournissant uniquement des informations.

Cette consultation est une étape importante en ce qui concerne les compétences et les connaissances du personnel travaillant pour les CASP. Il s'agit d'une étape supplémentaire dans la protection des investisseurs et les exigences relatives à la réglementation MiCA. Il convient également de noter que ce cadre semble s'inspirer des exigences de la MiFID II relatives aux connaissances et à l'expérience du personnel fournissant des informations et des conseils sur les actifs « traditionnels ».

Prochaines étapes :

La période de consultation est ouverte jusqu'au 22 avril 2025.

L'ESMA examinera tous les commentaires reçus et préparera un rapport final. Les lignes directrices finales seront ensuite soumises à la Commission européenne.

Sources :

[https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/es-](https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-mica)

[ma-consults-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-mica](https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-consults-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-mica)

[https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-guide-](https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-guidelines-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-markets)

[lines-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-markets](https://www.esma.europa.eu/document/consultation-paper-guidelines-criteria-assessment-knowledge-and-competence-under-markets)