

# SettleMint in the press

Donderdag 04 April 2019

## Inhoud

- 1) **'Fraudegevoelig en geschikt voor illegale praktijken' De Standaard + - 14 Nov. 2017 - Online**  
Lees verder onderaan BrusselDe Belgische financiële toezichthouder (FSMA) waarschuwt beleggers voor het mogelijk frauduleuze karakter van beursgangen via cryptomunten. De toezichthouder noemt ze in een persbericht 'fraudegevoelig en geschikt voor illegale praktijken'.

# 'Fraudegevoelig en geschikt voor illegale praktijken'

 De Standaard + - 14 Nov. 2017

*Lees verder onderaan Brussel* De Belgische financiële toezichthouder (FSMA) waarschuwt beleggers voor het mogelijk frauduleuze karakter van beursgangen via cryptomunten. De toezichthouder noemt ze in een persbericht 'fraudegevoelig en geschikt voor illegale praktijken'.

## 1. Waarom komt de markttoezichthouder FSMA nu met die waarschuwing?

De waarschuwing is uitgestuurd door de Europese markttoezichthouder Esma waarbij ook de lokale toezichthouders, voor België de FSMA, op hun beurt op de risico's wijzen van zo'n digitale beursgang via virtuele munten. Zo'n beursgang staat ook bekend als een initial coin offering (ICO).

Dit jaar werd op die manier wereldwijd al meer dan 3 miljard dollar opgehaald door startende bedrijven. Ze bouwen daarbij voort op het succes van de bitcoin en de blockchain-technologie. De FSMA stelt vast dat er sprake is van een hype. Het risico is dat beleggers, aangestoken door de goudkoorts, ondoordacht geld stoppen in zo'n uitgifte zonder oog te hebben voor het onderliggend project en de risico's ervan.

## 2. Hoe werkt zo'n ICO?

Een startend bedrijf, of wat er moet voor doorgaan, organiseert een tokenverkoop. Bij zo'n verkoop worden geen aandelen verkocht maar digitale tokens. Een bedrijf kan er nooit meer dan een op voorhand vastgelegd aantal uitgeven. Die kunnen nadien gebruikt worden om het product of de dienst van het bedrijf te kopen. Als het een succes wordt, zal de vraag naar tokens groot zijn en zit er koerswinst in.

De transacties in tokens worden geregistreerd in een gedecentraliseerde digitale databank, die gebaseerd is op de blockchain-technologie.

Wie tokens wil kopen, betaalt niet in euro's of dollars, maar met cryptomunten. De bekendste zijn bitcoin en ethereum, maar daarnaast zijn er bijvoorbeeld ook ripple, litecoin, dash, nem, neo, iota en monero. Naar schatting zijn er al meer dan duizend van dergelijke cryptomunten in omloop.

## 3. Welke risico's zijn eraan verbonden?

Zo'n uitgifte is vaak niet gereguleerd, ook al proberen toezichthouders wereldwijd paal en perk te stellen aan dergelijke beursintroductions, door ze toch te onderwerpen aan financiële spelregels. China heeft zelfs een verbod op niet vergunde cryptobeurzen uitgevaardigd.

In het slechtste geval gaat het om oplichters die helemaal niet van plan zijn een (innovatief) bedrijf uit te bouwen, maar alleen hun slag willen slaan bij argeloze beleggers. Maar ook zonder kwaad opzet zijn er vele risico's. Vaak zit het bedrijfje nog in de fase van een idee op papier, een zakenplan en een uitgiftedocument. Daarin investeren is zeer risicovol. Het zijn beleggingen die normaal alleen door professionals op hun merites kunnen worden geschat.

De kwaliteit van die uitgiftedocumenten is wisselvallig. Bij sommige uitgiften is er geen enkele bescherming voor de belegger. Soms gebeurt de uitgifte anoniem, waardoor die vatbaar is voor illegale praktijken zoals witwassen en terrorismefinanciering. Bedrijfjes kunnen ook hun eigen hype creëren en schakelen daarvoor bekende persoonlijkheden in, om via sociale media de uitgifte te promoten.

## 4. Zijn er in België al ICO's geweest?

Swarm City haalde eerder dit jaar geld op met een ICO, maar hackers gingen met de digitale munten aan de haal. Daardoor zat Swarm City op droog zaad en had het nauwelijks middelen om zijn businessplan uit te voeren. SettleMint uit Leuven heeft vorige maand een tokenuitgifte gedaan, maar benadrukt dat het bonafide is. Achter SettleMint zitten bekende personen (waaronder ex-medewerkers van KBC Securities).

## 5. Zijn er over Belgische ICO's al klachten?

De FSMA heeft nog geen klachten van beleggers ontvangen, maar zegt de Belgische ICO's tegen het licht te houden om te zien of de financiële regels niet van toepassing zijn. 'Als er onregelmatigheden zijn, kunnen we het dossier overmaken aan het parket', zegt een woordvoerder.

[http://www.standaard.be/cni/dmf20171113\\_03185169](http://www.standaard.be/cni/dmf20171113_03185169)

Pascal Dendooven

