

Press release (ENG)

Embargo until Tuesday, August 29, 2023

Please contact Cognito Media: dina.akhmetova@cognitomedia.nl +31(0)682384426

German subsidiary of Hyphe now licensed by regulator, BaFin

AMSTERDAM, August 29, 2023 – The German subsidiary of Amsterdam-based digital asset liquidity provider, Hyphe, received its BaFin licence this week. Based in Munich, Hyphe Markets GmbH will now operate as an ‘Investment Firm’, as defined by the German Securities Institutions Act (WpIG) and European Investment Firm Regulation (IFR).

German financial regulator, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), has issued Hyphe Markets GmbH with a securities trading licence, allowing the firm to offer its trading services to regulated financial institutions in the country. Germany is currently unique in Europe in classifying crypto assets as financial instruments under full regulatory supervision; as such, Hyphe Markets’ licence represents the highest regulatory standard available ahead of the EU’s MiCA regulation, pencilled for late 2024. Germany’s inclusion of tokenised securities alongside crypto assets closely aligns with Hyphe’s business strategy: to provide institutional grade liquidity right across a burgeoning new ecosystem of digital and digitised assets. Crucially, both types of asset may be traded on the same infrastructure rails.

Last year Hyphe launched its own proprietary price discovery technology, Clear-Calculus, completing a product suite which includes trading and settlement via API and institutional grade systems integration. With the newly-issued BaFin licence, Hyphe’s German subsidiary will be able to take the company’s trading solution directly to the German market.

Hyphe Co-Founder & CEO, Dolf Diederichsen: “I’m pleased we can now help German institutions launch and sustain the digital asset products and services that their customers want to see. Whether it’s straightforward retail brokerage, automated execution for asset managers, or servicing digital asset-backed ETPs. This is the just starting point for many of our clients. Looking ahead, tokenisation of securities will hugely impact both the machinery of investment and the access provided to investors, bringing greater efficiency, greater transparency for

investors, and many more liquid markets. A new investment ecosystem is taking shape around us, and we see Hyphe as a key part of the infrastructure.”

Hyphe Markets’ BaFin licence means the firm can now meet the demand from German banks, brokers and asset managers for highly-regulated digital asset liquidity. Hyphe Markets GmbH Co-founder & COO, Jürgen Kudszus: “Germany is in many ways the most exciting market in Europe. Regulatory oversight from BaFin has given the banking industry confidence to develop in this direction; and it’s not just fintechs embracing the opportunities offered by digital assets, but traditional institutions too, with every expectation of the highest possible standards. Getting licensed is a big effort and a lengthy process, but crucial in meeting our goal of being the digital asset solution for German banks – now and in the future.”

About Hyphe

Hyphe is an Amsterdam headquartered digital asset liquidity provider for European financial institutions. Hyphe enables banks, brokers and asset managers to offer digital currency trading or digital-asset backed investment products to their customers. Hyphe provides institutions access to a proprietary liquidity pool and trading platform featuring a range of digital currencies, including Bitcoin and Ethereum. Hyphe’s price discovery tech, Clear-Calculus, streams the fair market price for assets, 24/7.

Hyphe has been registered with the Dutch Central Bank (DNB) as a cryptocurrency service provider since 2020; Hyphe Markets GmbH is regulated by German financial regulator, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), as an Investment Firm.

BaFin erteilt Digital Asset Spezialist Hyphe Markets GmbH Lizenz in Deutschland

MÜNCHEN, 29. August, 2023 – Die deutsche Tochtergesellschaft von Hyphe, einem führenden Liquidity Provider für digitale Vermögenswerte, hat ihre BaFin-Lizenz erhalten. Hyphe Markets GmbH, mit Sitz in München, wird nun als Wertpapierinstitut gemäß Wertpapierinstitutsgesetz (WpIG) und der Europäischen Investment Firm Regulation (IFR) agieren.

Die deutsche Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat der Hyphe Markets GmbH eine Wertpapierhandelslizenz erteilt. Dies ermöglicht es dem Unternehmen, regulierten Finanzinstituten den Handel mit (elektronischen) Wertpapieren und Kryptowährungen anzubieten.

Deutschland besitzt in Europa eine einzigartige Stellung bei der Einstufung von Kryptowerten als Finanzinstrumente. Richtungsweisend ist hierbei auch das vorhandene regulatorische Rahmenwerk für tokenisierte Wertpapiere. Schon vor der Einführung der für Ende 2024 geplanten MiCA-Verordnung gewährleistet Hyphe Markets ihren Kunden damit den höchsten regulatorischen Standard.

Die regulatorische Fokussierung auf tokenisierte Wertpapiere und Kryptowährungen entspricht der Geschäftsstrategie von Hyphe, institutionellen Kunden Liquidität von digitalen und digitalisierten Assets in einem wachsenden neuen Ökosystem bereitzustellen.

Hyphe's Handelsinfrastruktur eignet sich grundsätzlich für den Handel sämtlicher Arten von digitalen Vermögenswerten. Mit Clear-Calculus hat Hyphe bereits im vergangenen Jahr eine eigene Technologie zur Preisfindung eingeführt. Damit vervollständigte das Unternehmen seine Produktpalette, die Trading und Settlement via API sowie die Systemintegration auf institutionellem Niveau umfasst. Mit der nun erteilten BaFin-Lizenz ist die deutsche Tochtergesellschaft von Hyphe in der Lage, diese Handelslösung auf dem deutschen Markt anzubieten.

Hyphe Co-Founder & CEO, Dolf Diederichsen, betont: „Ich freue mich, dass wir deutsche Institute nun dabei unterstützen können, Produkte und Dienstleistungen für digitale Assets einzuführen und zu etablieren. Damit ermöglichen wir unseren Kunden unter anderem unkompliziertes Retail-Brokerage, automatisierte Ausführungen für Asset Manager sowie die Betreuung digitaler Asset-Backed-ETPs. Wir sehen in Zukunft enorme Entwicklungen und Potentiale durch die Tokenisierung von Wertpapieren – insbesondere hinsichtlich der Investitionsmöglichkeiten und dem Handelszugang. Wir erwarten höhere Effizienz und eine größere Transparenz für Anleger sowie neue liquide Märkte. Um uns herum entsteht ein neues Investment-Ökosystem und wir werden Hyphe als einen wichtigen Teil der Infrastruktur etablieren.“

Mit der BaFin-Lizenz kann Hyphe Markets nun die Nachfrage von deutschen Banken, Brokern und Asset Managern nach Liquidität für digitale Assets in einem regulierten Umfeld bedienen. Hyphe Markets GmbH Co-Founder & COO, Jürgen Kudszus, erläutert: „Deutschland ist in vielerlei Hinsicht der spannendste Finanzmarkt in Europa. Mit seinem – auch im internationalen Vergleich – weit fortgeschrittenen Regelwerk für Dienstleistungen im Bereich der digitalen Assets und der entsprechenden regulatorischen Aufsicht durch die BaFin für den deutschen Finanzsektor die notwendige Sicherheit geschaffen. Dies eröffnet die Möglichkeit, zur Speerspitze im digitalen Finanzmarkt zu werden und dessen Fortentwicklung mitzugestalten. Es sind nicht nur FinTechs, die die Vorteile digitaler Assets nutzen möchten, sondern auch traditionelle Banken und Finanzinstitute, die auch im Blockchain-basierten Handelsgeschäft die höchstmöglichen Standards erwarten. Die Lizenzierung erforderte einigen Aufwand und war ein langwieriger Prozess, aber sie ist entscheidend, um unser Ziel zu erreichen: Die Lösung der Wahl für deutsche Banken und Institute zu sein, wenn es um digitale Assets geht.“

Über Hyphe

Hyphe ist ein in Amsterdam ansässiger Digital Asset Liquidity Provider für europäische Finanzinstitute. Das Unternehmen ermöglicht es Banken, Brokern und Asset Managern, ihren Kunden den Handel mit digitalen Assets anzubieten. Hyphe bietet Institutionen Zugang zu einem eigenen Liquiditätspool und einer Handelsplattform mit einer Reihe von digitalen Währungen, darunter Bitcoin und Ethereum. Ihre Lösung, Clear-Calculus, ermittelt rund um die Uhr den fairen Marktpreis für digitale Vermögenswerte.

Hyphe ist seit 2020 bei der niederländischen Zentralbank (DNB) als Krypto-Dienstleister registriert; die Hyphe Markets GmbH unterliegt als in Deutschland lizenziertes Wertpapierinstitut der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).