

Президент подписал Закон о майнинге и Закон об ЭПР в сфере цифровых инноваций: новые возможности и открытые вопросы

8 августа 2024 года Президент РФ подписал два закона:

- [Федеральный закон № 221-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»](#) (далее – «Закон о майнинге») не только вводит определения майнинга и майнинг-пула и требования к осуществлению майнинг-деятельности в России, но и устанавливает порядок допуска иностранных цифровых прав к обращению в российских информационных системах, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов (далее – «ЦФА» и «ИС», соответственно), создает правовой механизм для обращения ЦФА на иностранных платформах и изменяет требования к решению о выпуске ЦФА;
- [Федеральный закон № 223-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»](#) (далее – «Закон об ЭПР в сфере цифровых инноваций») предусматривает возможность установления экспериментального правового режима (далее – «ЭПР») для осуществления сделок с цифровой валютой, включая ее использование для расчетов во внешнеэкономической деятельности

(далее совместно – «Законы»).

Закон о майнинге вступит в силу по истечении 10 дней после официального опубликования, за исключением отдельных положений, в основном касающихся ведения реестра лиц, осуществляющих майнинг, и реестра операторов майнинг-инфраструктуры, а также полномочий Правительства РФ в сфере электроэнергетики, которые вступят в силу с 1 ноября 2024 года.

Закон об ЭПР в сфере цифровых инноваций вступит в силу с 1 сентября 2024 года.

ВАЖНО

Принятие Законов среди прочего обусловлено поиском альтернативных способов расчетов в условиях санкций, затрудняющих использование традиционной платежной инфраструктуры.

Законы по многим аспектам носят бланкетный характер и требуют принятия значительного количества подзаконных нормативных актов (прежде всего, Банком России и Правительством РФ), для их полноценного функционирования. От деталей подзаконного регулирования в том числе будет зависеть использование предложенных Законами решений на практике. На сегодняшний день уже разработан ряд проектов подзаконных нормативных актов, в том числе проект указания Банка России о требованиях к иностранному номинальному держателю ЦФА и порядку представления им информации оператору российской ИС (как этот термин определен ниже).

Российские юридические лица и индивидуальные предприниматели, осуществляющие майнинг-деятельность или заинтересованные в ее осуществлении, должны быть зарегистрированы в реестре лиц, осуществляющих майнинг-деятельность, который будет вести Минцифры. Для этого они должны соответствовать требованиям к деловой репутации и дополнительным требованиям, установленным Правительством РФ. Физические лица, не являющиеся индивидуальными предпринимателями, не должны регистрироваться в реестре, но обязаны осуществлять майнинг в

пределах установленных лимитов энергопотребления. Иностранцы не вправе осуществлять майнинг в России.

Лицам, осуществляющим майнинг, необходимо будет отчитываться уполномоченному органу (пока не определен) о получении цифровой валюты в результате майнинга и адресе-идентификаторе. Данная информация будет передаваться в Банк России и Росфинмониторинг в целях контроля за финансовой стабильностью РФ и противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Не ограничивается право российских лиц на приобретение цифровой валюты за рубежом.

Правительство РФ получило полномочия запрещать майнинг в отдельных регионах и на отдельных территориях. Случаи принятия такого решения подлежат определению. По решению суда становится возможным уменьшить мощность используемых для майнинга энергопринимающих устройств вплоть до их полного отключения при нарушении установленного Правительством РФ запрета и при осуществлении майнинга без включения в реестр.

Запрещается совмещать майнинг с деятельностью в сфере электроэнергетики, а именно производством электрической энергии, куплей-продажей электрической энергии, передачей электрической энергии и деятельностью по оперативно-диспетчерскому управлению в электроэнергетике.

Трансграничные расчеты с использованием цифровых активов становятся более реализуемыми с появлением института иностранного номинального держателя и допуска иностранных цифровых активов к обращению на российских информационных системах.

Появляется возможность пилотировать использование цифровой валюты в трансграничных расчетах, биржевой торговле и в целом в расчетах в рамках ЭПР.

В данном обзоре мы рассматриваем основные положения Законов.

I. Майнинг

1.1. История вопроса

Майнинг в России получил широкое распространение еще в 2017 году¹. На сегодняшний день Россия устойчиво занимает лидирующие места в мире по объему майнинга². При этом с юридической точки зрения майнинг находился в «серой» зоне³. Он не был запрещен, однако отсутствие регулирования вызвало ряд вопросов – например, к какому виду экономической деятельности он относится, как можно использовать «намайненную» цифровую валюту, как должны исчисляться тарифы на электрическую энергию и т.д.

¹ <https://ria.ru/20170622/1497059444.html>

² В частности, по данным за I квартал 2023 года Россия занимала второе место в мире по объемам мощностей, задействованных в майнинге цифровой валюты, уступая только США. См. об этом <https://www.kommersant.ru/doc/5915688>

³ В законодательстве содержатся только определения выпуска цифровой валюты и организации выпуска цифровой валюты. Так, часть 2 статьи 14 Федерального закона от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – «**Закон о ЦФА**») определяет выпуск цифровой валюты как действия с использованием объектов российской информационной инфраструктуры и (или) пользовательского оборудования, размещенного на территории Российской Федерации, направленные на предоставление возможностей использования цифровой валюты третьими лицами. Организация выпуска в Российской Федерации цифровой валюты определена частью 1 статьи 14 Закона о ЦФА как деятельность по оказанию услуг, направленных на обеспечение выпуска цифровой валюты, с использованием доменных имен и сетевых адресов, находящихся в российской национальной доменной зоне, и (или) информационных систем, технические средства которых размещены на территории Российской Федерации, и (или) комплексов программно-аппаратных средств, размещенных на территории Российской Федерации.

Начиная с 2018 года предпринимались попытки предложить нормативно-правовую основу регулирования майнинга.

Так, в январе 2018 года в Государственную Думу был внесен проект федерального закона «О системе распределенного национального майнинга»⁴. Законопроект предлагал ввести во внутривнутрироссийский оборот «крипторубль» – цифровой финансовый актив, являющийся законным средством платежа, а легальная сфера майнинга, по сути, сводилась бы к его добыче. Так и не добравшись до первого чтения, законопроект был возвращен инициатору, поскольку на него не было получено заключение Правительства РФ.

Вторая попытка урегулировать майнинг, предпринятая в конце апреля 2022 года, охватывала регулирование «добычи» любых криптовалют. Проект федерального закона «О майнинге в Российской Федерации»⁵ предусматривал определения понятий «майнинг» и «майнинг-пул», обязанность участников майнинга регистрироваться в специальном реестре, а также амнистию за ряд нарушений налогового, таможенного и валютного законодательства в связи с деятельностью по майнингу и ввозом в Россию оборудования для майнинга. Однако этот законопроект также не был рассмотрен, поскольку вскоре после внесения был отозван самими инициаторами.

История текущего Закона о майнинге началась в ноябре 2022 года, когда он был внесен в Государственную Думу группой депутатов. Довольно долго по нему не было существенного движения⁶. Работа по Закону о майнинге активизировалась только в апреле 2024 года, когда была представлена его новая существенно измененная и расширенная версия.

Толчком для прогресса в рассмотрении Закона о майнинге послужило Совещание по экономическим вопросам 17 июля 2024 года, на котором на востребованность цифровых активов со стороны бизнеса и инвесторов и важность регулирования вопросов энергопотребления, связанных с добычей цифровой валюты, обратил внимание Президент РФ, призвав ускорить работу над соответствующими законопроектами⁷. Спустя две недели Закон о майнинге был принят Государственной Думой в трех чтениях.

Основные изменения Закон о майнинге вносит в Закон о ЦФА⁸.

Закон о майнинге предоставляет широкую компетенцию Правительству РФ по детализации предусмотренного им регулирования и установлению дополнительных требований к осуществлению майнинга.

1.2. Основные определения

Закон о майнинге вводит ряд ключевых для всей отрасли определений основных терминов, в том числе «майнинг цифровой валюты», «майнинг-пул», «майнинговая инфраструктура» и др.

Майнинг цифровой валюты определен как деятельность по проведению математических вычислений путем эксплуатации технических и программно-аппаратных средств для внесения записей в информационную систему, использующую в том числе технологию распределенного реестра, имеющих целью выпуск цифровой валюты и (или) получение лицом, осуществляющим такую деятельность, вознаграждения в цифровой валюте за подтверждение записей в информационной системе (далее – «майнинг»).

⁴ <https://sozd.duma.gov.ru/bill/373645-7>

⁵ <https://sozd.duma.gov.ru/bill/116366-8>

⁶ См., например, <https://iz.ru/1722322/2024-07-04/zamministra-finansov-rasskazal-o-regulirovanii-i-nalogooblozhenii-maininga>

⁷ Более подробно об этом см. <https://t.me/kkmpconnect/1825>

⁸ Изменения также вносятся в Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», Федеральный закон от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике», Федеральный закон от 26 марта 2003 г. № 36-ФЗ «Об особенностях функционирования электроэнергетики и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «Об электроэнергетике», Федеральный закон от 13 марта 2006 г. № 38-ФЗ «О рекламе».

Закон о майнинге признает возможность осуществлять майнинг как индивидуально, так и совместно. Он отражает распространенную практику объединения вычислительных мощностей в «майнинг-пулы» с последующим пропорциональным распределением цифровой валюты между его участниками. Для этих целей вводятся, соответственно, понятия майнинг-пула и лица, организующего деятельность майнинг пула.

Майнинг-пул определен как объединение мощностей нескольких технических и программно-аппаратных средств, принадлежащих разным владельцам – участникам майнинг-пула - и используемых для целей майнинга цифровой валюты, в результате которого осуществляется распределение выпущенной (полученной) цифровой валюты между участниками майнинг-пула. Требования к майнинг-пулу могут быть установлены Правительством РФ.

Майнинговая инфраструктура определена как объекты, используемые для размещения технических и программно-аппаратных средств, используемых для майнинга, включая инженерно-техническое обеспечение (электроснабжение), и (или) указанные технические и программно-аппаратные средства.

Адрес – идентификатор определяется Законом о майнинге как уникальная последовательность символов, предназначенная для учета в информационной системе приходных и расходных операций с цифровой валютой, то есть, по существу, представляет из себя публичный ключ криптокошелька (далее – «адрес-идентификатор»).

1.3. Участники майнинговой деятельности

Помимо лиц, осуществляющих майнинг, и майнинг-пула, Закон о майнинге выделяет следующих участников майнинговой деятельности:

- Лицо, организующее деятельность майнинг-пула;
- Оператор майнинговой инфраструктуры.

Лицом, организующим деятельность майнинг-пула, признается лицо, оказывающее участникам майнинг-пула услуги по объединению мощностей нескольких технических и программно-аппаратных средств, используемых для целей майнинга, в результате которого таким лицом осуществляется распределение выпущенной цифровой валюты между участниками майнинг-пула. Таким лицом может быть только российское лицо, имеющее право осуществлять майнинг на территории РФ, соответствующее требованиям к деловой репутации, указанным ниже, а также дополнительным требованиям, установленным Правительством РФ. Совмещать организацию деятельности майнинг-пула и сам майнинг не запрещено.

Оператор майнинговой инфраструктуры определен как участник майнинговой деятельности, оказывающий услуги по предоставлению майнинговой инфраструктуры для майнинга. Операторами майнинговой инфраструктуры могут быть только российские юридические лица и индивидуальные предприниматели. Они вправе осуществлять свою деятельность с момента включения в реестр операторов майнинговой инфраструктуры, который будет вести Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации (далее – «Минцифры»). Дополнительные требования к операторам майнинговой инфраструктуры, включая требования к характеру и объему оказываемых ими услуг, будут определяться Правительством РФ.

1.4. Лица, осуществляющие майнинг на территории РФ

Действующее законодательство не содержит каких-либо требований к лицам, осуществляющим майнинг: ими могут быть как юридические, так и физические лица безотносительно наличия у них статуса индивидуального предпринимателя. Закон о майнинге продолжает эту логику, но вводит ряд дополнительных требований к таким лицам.

Закон о майнинге предусматривает наличие реестра лиц, осуществляющих майнинг цифровой валюты (далее – «Реестр»), который будет вести Минцифры. Российские юридические лица и индивидуальные предприниматели смогут начать осуществлять майнинг только с момента включения в Реестр. Для это они должны соответствовать требованиям к деловой репутации, а именно у осуществляющих майнинг индивидуального предпринимателя и участников, бенефициарных владельцев или единоличного исполнительного органа осуществляющего майнинг юридического лица:

- не должно быть неснятой или непогашенной судимости за преступления в сфере экономики, против государственной власти, а также за умышленные преступления средней тяжести, тяжкие и особо тяжкие преступления;
- они не должны быть включены в «черные» списки, составляемые в соответствии с законодательством и международными актами о противодействии финансированию терроризма и распространению оружия массового уничтожения.

Дополнительные требования для включения в Реестр могут быть установлены Правительством РФ по согласованию с Банком России.

Физические лица – граждане РФ, не являющиеся индивидуальными предпринимателями, вправе осуществлять майнинг (в том числе участвовать в майнинг-пуле) без включения в Реестр, однако при майнинге они должны соблюдать лимиты энергопотребления, устанавливаемые Правительством РФ.

Закон о майнинге не предусматривает возможности для иностранных лиц осуществлять майнинг в РФ.

Основной обязанностью лиц, осуществляющих майнинг, является предоставление уполномоченному органу, определенному Правительством РФ, информации о получении цифровой валюты в результате майнинга, а также об адресе-идентификаторе. Исходя из буквального толкования закона, а также заложенной в Законе о ЦФА и давно разрабатывавшейся идеи о декларировании налоговым органам операций с цифровой валютой⁹, эта обязанность распространяется на всех лиц, осуществляющих майнинг, а не только на тех, кто включен в Реестр. Порядок, объем и сроки предоставления отчета будут устанавливаться Правительством РФ. Кроме того, лицо, осуществляющее майнинг, обязано предоставлять адрес-идентификатор Федеральной службе по финансовому мониторингу (далее – «Росфинмониторинг»), Федеральной службе безопасности (далее – «ФСБ»), Федеральной налоговой службе, Федеральному агентству по управлению государственным имуществом по их запросам в целях выполнения возложенных на них задач в случаях, установленных законом.

Уполномоченный орган будет предоставлять информацию о полученной цифровой валюте и адресах-идентификаторах в Росфинмониторинг и в Банк России на основании заключенных с ними соглашений. Росфинмониторинг также будет вести перечень «подозрительных» адресов-идентификаторов по операциям, в отношении которых у него есть основания полагать, что они были осуществлены с целью легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма или совершения иного преступления.

1.5. Оборот цифровой валюты, полученной в результате майнинга

В соответствии с Законом о майнинге общий запрет для российских лиц принимать цифровую валюту в качестве встречного предоставления за товары / работы / услуги не будет применяться к получению цифровой валюты в результате ее выпуска и получения лицом, осуществляющим майнинг (лицом, организующим деятельность майнинг-пула), вознаграждения за деятельность по подтверждению записей в информационной системе.

В остальном Закон о майнинге не содержит каких-либо специальных положений, касающихся сделок с цифровой валютой, полученной в результатах майнинга. Принятая в первом чтении редакция Закона о майнинге содержала запрет на совершение таких сделок с использованием объектов российской информационной инфраструктуры и устанавливала обязанность лица, осуществляющего майнинг, отчитываться о сделках с цифровой валютой, совершенных в иностранной инфраструктуре, перед уполномоченным органом, определенным Правительством РФ. Из окончательной редакции Закона о майнинге, принятой во втором и третьем чтении, эти положения были исключены.

В результате в отношении сделок с цифровой валютой по-прежнему сохраняется правовая неопределенность. С одной стороны, исходя из отсутствия запрета и исходя из позиции Правительства РФ, предложившего исключить указанный выше запрет из Закона о майнинге, совершать сделки с цифровой валютой через российские криптобиржи и криптообменники можно. Это косвенно подтверждает предусмотренное Законом о майнинге право уполномоченного органа, определенного Правительством РФ, по согласованию с Банком России в целях обеспечения

⁹ Соответствующий законопроект был принят Государственной Думой в первом чтении в начале 2021 года, и дальнейшего движения по нему не было (<https://sozd.duma.gov.ru/bill/1065710-7>).

финансовой стабильности установить запрет и (или) ограничения на совершение сделок с цифровой валютой.

С другой стороны, прямого разрешения на сделки с цифровой валютой также не установлено, и возможен консервативный вывод, что такие операции будут разрешены только в рамках ЭПР (см. п. 3.3 настоящего обзора). Консервативную трактовку также поддерживает запрет на рекламу цифровой валюты, а также товаров (работ, услуг) в целях организации обращения и (или) обращения цифровой валюты и запрет предлагать их неопределенному кругу лиц, введенные Законом о майнинге. Правильную трактовку покажет практика применения Закона о майнинге в случае его окончательного принятия.

1.6. Вопросы энергопотребления

Работа майнинг-ферм серьезным образом сказывается на энергопотреблении и может привести к сбоям в электроснабжении на территориях, где уже имеется дефицит энергии¹⁰.

В этой связи Закон о майнинге наделяет Правительство РФ полномочиями по установлению запрета на осуществление майнинга в отдельных субъектах РФ или на отдельных их территориях. Перечень случаев, в которых такой запрет может быть установлен, будет определен Правительством РФ и может быть связан как раз с предотвращением указанных выше сбоев.

В случае осуществления майнинга в нарушение установленного Правительством РФ запрета либо при осуществлении майнинга / деятельности оператора майнингowej инфраструктуры без включения в соответствующий реестр параметры технологического присоединения в отношении энергопринимающих устройств, принадлежащих соответствующему лицу, могут быть изменены по решению суда в части уменьшения максимальной присоединенной мощности вплоть до полного отсоединения энергопринимающих устройств от электрической сети. Это положение является своеобразным отражением существующего на практике подхода, когда последствием осуществления майнинга в больших объемах гражданами является предъявлением к ним исков энергетическими компаниями о доплате за электроэнергию по тарифам для бизнеса¹¹.

Закон о майнинге предусматривает также запрет совмещения юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями деятельности по осуществлению майнинга с деятельностью в сфере электроэнергетики (передача, производство, купля-продажа электроэнергии, оперативно-диспетчерское управление в электроэнергетике).

II. **Изменения в регулировании ЦФА**

Отдельным блоком (появившимся лишь ко второму чтению) Закон о майнинге вносит существенные изменения в регулирование ЦФА. Основные поправки касаются допуска иностранных цифровых прав в российские ИС, возможности обращения российских ЦФА на иностранных платформах, возможности в ряде случаев не публиковать решение о выпуске ЦФА и исключений для иностранных лиц из общих правил о выпуске ЦФА.

2.1. Допуск иностранных цифровых прав в российские ИС

Закон о майнинге допускает обращение в российских ИС иностранных цифровых прав (далее – «ИЦП»). Такая возможность в принципе существовала с момента принятия Закона о ЦФА, однако согласно позиции Банка России не могла быть реализована на практике из-за отсутствия правил и порядка допуска ИЦП на российские площадки и сложностей с его технической реализацией.

Под ИЦП понимаются обязательственные и иные права, выпуск, учет и обращение которых осуществляются в информационной системе, организованной не в соответствии с российским

¹⁰ См., например, <https://www.rbc.ru/crypto/news/65b0c8f59a7947026d099757>

¹¹ См., например, <https://www.forbes.ru/finansy/482348-v-rossii-nacali-privlekat-k-otvetstvennosti-za-majning-kripty-v-zilyh-domah>

правом, за исключением иностранных ценных бумаг, относящихся в соответствии с личным законом лица, обязанного по ним, к ценным бумагам.

ИЦП смогут обращаться в российских ИС в качестве ЦФА или гибридного цифрового права, если они соответствуют признакам соответствующих цифровых прав, установленных Законом о ЦФА. Квалификацию ИЦП в качестве ЦФА или гибридного цифрового права и допуск ИЦП к обращению осуществляет оператор ИС на основании принятого им внутреннего документа. При этом Банк России вправе как запретить квалификацию отдельных ИЦП в качестве ЦФА или гибридного цифрового права, так и установить дополнительные требования к ИЦП, для их квалификации в качестве таковых.

ИЦП не могут приобретаться физическими лицами – гражданами Российской Федерации и не могут рекламироваться. Дополнительные требования к инвесторам в ИЦП, а также иные особенности учета и обращения ИЦП, могут быть установлены Банком России. Запрет физическим лицам приобретать ИЦП противоречит в этой части Указанию Банка России от 25 ноября 2020 года № 5635-У, согласно которому физические лица, являющиеся квалифицированными инвесторами, могут приобретать ИЦП.

Также обращаем внимание, что ИЦП исключены из перечня цифровых прав, сделки с которыми можно осуществлять через оператора обмена ЦФА, сделки с ИЦП можно осуществлять только на платформах операторов ИС, несмотря на то что статья 10 Закона о ЦФА в редакции Закона о майнинге сохраняет открытый перечень сделок с цифровыми правами, осуществление которых может обеспечивать оператор обмена.

2.2. Допуск российских ЦФА в иностранные ИС

Закон о майнинге также делает возможным обращение российских ЦФА в иностранных ИС. Для этого требуется следующее:

- указание в правилах ИС на возможность обращения ЦФА в иностранной ИС и на особенности совершения операций с такими ЦФА в российской ИС, где они были выпущены;
- регистрация иностранного лица (например, иностранного депозитария или оператора иностранной ИС) на российской ИС в качестве иностранного номинального держателя ЦФА.

Требования к лицам, которые могут выступать в качестве иностранного номинального держателя ЦФА, будут установлены Банком России¹²;

- отдельный учет ЦФА, зачисленных иностранному номинальному держателю, в российской ИС;
- предоставление иностранным номинальным держателем информации о своих клиентах оператору российской ИС в порядке, сроки, составе и форме, установленными Банком России¹³.

Сам порядок учета и перехода прав на зачисленные иностранному номинальному держателю ЦФА и определение клиентов иностранного номинального держателя в качестве владельцев ЦФА осуществляется в соответствии с личным законом иностранного номинального держателя ЦФА. Иностранному номинальному держателю осуществляются права, удостоверенные ЦФА, и распоряжается

¹² Банк России уже опубликовал проект соответствующего указания. Согласно проекту, иностранным номинальным держателем может быть (а) иностранная организация, которая в соответствии с ее личным законом вправе в интересах третьих лиц осуществлять учет и переход прав на ценные бумаги и (или) цифровые активы, а также совершать действия, связанные с осуществлением прав по ценным бумагам или цифровым активам без доверенности в соответствии с полученными инструкциями от владельцев соответствующего имущества (по существу – иностранный депозитарий или блокчейн-платформа) либо (б) иностранная организация, которая в соответствии с ее личным законом вправе в интересах третьих лиц распоряжаться их ценными бумагами и (или) цифровыми активами, осуществлять от своего имени и в интересах других лиц любые юридические и фактические действия с данным имуществом и осуществлять по ним права (по существу – иностранный брокер или блокчейн-платформа). Текст документа доступен здесь - <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/409355271/>

¹³ Согласно проекту указания, опубликованному Банком России, такая информация будет передаваться в виде списка клиентов (с указанием данных каждого) не позднее 7 рабочих дней с момента направления соответствующего запроса оператору ИС, с указанием количества ЦФА, которыми владеет каждый клиент, и сведений, позволяющих ЦФА идентифицировать. Информация должна предоставляться на бумажном носителе или, при наличии соглашения об электронном взаимодействии, в формате электронного документа. Текст документа доступен здесь - <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/409355271/>

ими без доверенности в интересах своих клиентов в соответствии с заключенными с ними договорами. На ЦФА, зачисленные иностранному номинальному держателю, не может быть обращено взыскание по его обязательствам.

На практике допуск российских ЦФА на иностранные платформы сделает возможным практическую реализацию проектов по трансграничным расчетам с ЦФА. Платежи по внешнеторговым договорам с помощью ЦФА были разрешены Федеральным законом от 11 марта 2024 года № 45-ФЗ. Однако механизм, предложенный этим законом, создавал ряд трудностей, связанных, прежде всего, с необходимостью регистрации иностранных контрагентов в российских ИС и перевод фиатной валюты, полученной в результате погашения или продажи ЦФА за рубеж, из-за чего он не мог полноценно функционировать¹⁴.

Механизм, предложенный Законом о майнинге, позволит иностранным контрагентам не покидать иностранную платформу, пользователем которой он является, для приобретения ЦФА, передаваемых российским импортером для оплаты за товары, работы или услуги.

ЦФА в российском периметре будет зачислен оператору иностранной платформы как иностранному номинальному держателю, который, в свою очередь, сможет выпустить в пользу иностранного контрагента цифровой актив, соответствующий ЦФА (например, через технологию «обернутых» токенов¹⁵). Таким образом, с российской стороны ЦФА будет по существу «заблокирован» в кошельке иностранного номинального держателя в российской ИС. Иностранный номинальный держатель будет осуществлять права по такому ЦФА, в то время как на стороне иностранной платформы будут осуществляться все сделки с выпущенным в отношении ЦФА иностранным цифровым активом, и оператор иностранной ИС будет только отчитываться перед российским оператором ИС о состоявшихся переходах прав на такой иностранный цифровой актив.

Выход из иностранного цифрового актива в фиат будет также осуществляться в иностранной юрисдикции без участия российских банков.

Практическая реализация предложенной модели потребует детального взаимодействия между оператором российской ИС, оператором иностранной платформы и, потенциально, эмитентом ЦФА, чтобы обеспечить зеркальность условий ЦФА и выпускаемого в его отношении иностранного цифрового актива и синхронизировать порядок и сроки их погашения и осуществления выплат по ним (если они предусмотрены). Также она будет зависеть от того, позволяет ли личный закон иностранного лица принимать платежи по контрактам в цифровых активах: запреты и ограничения могут быть установлены как в отношении общей допустимости операций с цифровыми активами и владения ими, так и в части допустимых способов расчетов по внешнеторговым контрактам (например, может быть установлена обязанность рассчитываться по внешнеторговым контрактам только в фиатной валюте или репатриировать валютную выручку).

2.3. Изменения в порядок выпуска ЦФА

Для минимизации санкционных рисков Закон о майнинге разрешил в ряде случаев не публиковать на сайте эмитента ЦФА и на сайте оператора ИС решение о выпуске ЦФА. Это возможно при соблюдении следующих условий:

- решение о выпуске ЦФА адресовано определенному кругу лиц, являющихся индивидуальными предпринимателями или юридическими лицами, и (или) выпускаемый ЦФА может быть приобретен только квалифицированным инвестором;
- оператор ИС обеспечил доступ к решению о выпуске ЦФА Банку России, лицам, которые могут приобрести такие ЦФА, и обладателям ЦФА до полного исполнения эмитентом ЦФА своих обязательств.

Закон о майнинге также облегчает процедуру оформления самого решения о выпуске ЦФА. Так, оно может быть подписано электронной цифровой подписью не только эмитента-индивидуального

¹⁴ Подробнее об этом см. А. Максименко, Е. Ключарева «Цифровые права – новый инструмент альтернативных расчетов во внешней торговле» по ссылке <https://kkmp.legal/news/cifrovye-prava-novyj-instrument-alternativnyh-raschetov-vo-vneshnej-torgovle>

¹⁵ «Обернутый» токен – это токен, который представляет цифровой актив на другом блокчейне с сохранением характеристик первоначального цифрового актива. Подробнее см., например, <https://www.gate.io/ru/blog/938/what-is-a-wrapped-token>

предпринимателя либо единоличного исполнительного органа юридического лица-эмитента ЦФА, но и их уполномоченного лица. Решение о выпуске ЦФА иностранного эмитента может быть оформлено на бумажном носителе с последующим заверением скан-копии электронной цифровой подписью оператора ИС, при условии, что решение адресовано только указанным в нем или соответствующим установленным им критериям индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам.

Оператор ИС при этом обязан обеспечить невозможность приобретения ЦФА лицами, которым оно не адресовано, за исключением случаев универсального правопреемства и иных случаев, установленных Банком России. При этом если такие лица приобрели ЦФА, то эмитент ЦФА не может отказаться от исполнения обязательств перед ними.

III. ЭПР в сфере цифровых инноваций

3.1. История вопроса и режим ЭПР

Система ЭПР в сфере цифровых инноваций существует на основании действующего Федерального закона от 31 июля 2020 года № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации» (далее – «Закон об ЭПР»).

ЭПР представляет собой механизм тестирования того или иного регуляторного режима применения новых технологий (например, искусственный интеллект, блокчейн, большие данные, нейротехнологии, квантовые технологии, виртуальная реальность) в реальных правоотношениях, чтобы получить опыт для дальнейшего развития законодательства в этой сфере. В рамках ЭПР в сфере цифровых инноваций Правительство РФ утверждает программу ЭПР, на основании которой оно может установить для ограниченного количества компаний на определенное время изъятия из требований действующего законодательства, позволяющие применять новые технологии тем или иным образом. На данный момент ЭПР могут быть установлены в целом ряде сфер, в том числе в областях медицины, транспорта, сельского хозяйства, дистанционной продажи товаров и услуг, финансового рынка, строительства, предоставления государственных и муниципальных услуг и др.

ЭПР в сфере цифровых инноваций был выбран как база для тестирования возможности использования цифровой валюты в трансграничных платежах.

Идея вывода из серой зоны трансграничных расчетов в цифровой валюте с зарубежными партнерами стала активно обсуждаться в 2022 году с возникновением сложностей в международных платежах. На практике они активно использовались из-за возможности узкой интерпретации запрета цифровой валюты как встречного предоставления за товары, работы и услуги как распространяющегося только на оплату товаров, работ и услуг российских лиц, но не на приобретение товаров, работ и услуг российскими лицами и расчеты за них.

Отсутствие развития инициативы было обусловлено различной позицией регулирующих органов: если Министерство финансов РФ (далее – «**Минфин РФ**») в целом относился к идее легализации трансграничных расчетов в цифровой валюте положительно, то Банк России был настроен более категорично¹⁶.

Тем не менее, уже в июне 2022 года председатель Банка России Эльвира Набиуллина заявила, что допускает использование цифровой валюты в трансграничных платежах, «если это не проникает в российскую финансовую систему»¹⁷. Впоследствии сообщалось о совместной разработке вопросов трансграничных платежей в цифровой валюте Минфином РФ и Банком России¹⁸, а в 2023 году

¹⁶ https://www.cbr.ru/content/document/file/132241/consultation_paper_20012022.pdf

¹⁷ <https://www.kommersant.ru/doc/5413012>

¹⁸ <https://www.forbes.ru/finansy/476239-cb-zaavil-o-prorabotke-s-minfinom-legalizacii-kriptoalut-dla-transgranichnyh-raschetov>

упоминалось о планах осуществлять расчеты в цифровой валюте во внешних расчетах в рамках «эксперимента»¹⁹.

В апреле 2023 года в Государственную Думу был внесен Закон об ЭПР в сфере цифровых инноваций и, также как Закон о майнинге, он поначалу не получил никакого продвижения. Новая практически полностью переработанная редакция Закона об ЭПР в сфере цифровых инноваций была внесена в Государственную Думу в апреле 2024 года практически одновременно с новой редакцией Закона о майнинге и одновременно с ним была принята во всех трех чтениях Государственной Думой и одобрена Советом Федерации.

3.2. Программа ЭПР

Программа ЭПР в сфере цифровых инноваций, затрагивающая оборот цифровых валют, утверждается Банком России, который осуществляет функции уполномоченного и регулирующего органа по вопросам ЭПР в сфере цифровых инноваций на финансовом рынке. Предварительно она должна быть согласована с Росфинмониторингом, ФСБ и Минфином РФ.

Программа ЭПР может изменять и отменять действие некоторых положений одного или нескольких федеральных законов и предусматривать вместо них замещающее регулирование. Закон об ЭПР в сфере цифровых инноваций выделяет три узких сферы отношений, в которых это может быть сделано.

1. **Использование цифровой валюты в качестве средства платежа.** В этой связи может быть отменено или изменено действие некоторых положений Федерального закона от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», в том числе в части:
 - использования понятий «валютные ценности», «валютные операции»;
 - осуществления операций с цифровыми валютами, в том числе использования их в качестве средства платежа по внешнеторговым договорам (контрактам) между резидентами и нерезидентами;
 - определения прав и обязанностей резидентов и нерезидентов при осуществлении ими валютных операций с цифровой валютой;
 - определения прав и обязанностей органов и агентов валютного контроля.
2. **Организация биржевых торгов цифровой валютой.** В этой связи может быть отменено или изменено действие некоторых положений Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах», в том числе в части:
 - порядка допуска (прекращения допуска) цифровых валют в качестве товара к организованным торгам;
 - определения требований к организаторам торговли, осуществляющим проведение организованных торгов цифровой валютой.
3. **Оказание услуг по расчетам по сделкам с цифровой валютой.** В этой связи может быть изменено или отменено действие некоторых положений Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», в части:
 - использования ряда понятий, в том числе, «электронная платформа», «оператор электронной платформы», и др.
 - определения требований к деятельности оператора электронной платформы по оказанию услуг расчетов по сделкам, совершенным с использованием электронной платформы.

Как отмечается в пояснительной записке, столь узкие направления для «изъятий» в рамках ЭПР обусловлены отсутствием правоприменительной практики, в связи с чем не представляется

¹⁹ <https://tass.ru/ekonomika/17542637>

возможным заранее определить конкретные правовые нормы, являющиеся правовыми барьерами тестирования таких быстрорастущих технологий, как цифровая валюта и распределенные реестры.

3.3. Эксперименты в рамках ЭПР

Закон об ЭПР в сфере цифровых инноваций делает возможным осуществление нескольких экспериментов с цифровой валютой.

Один из них заключается в том, чтобы протестировать использование цифровой валюты в качестве встречного предоставления по внешнеторговым контрактам. Соответствующие сделки участники ЭПР будут осуществлять в рамках через уполномоченную организацию. Сама уполномоченная организация, ее права и обязанности и порядок взаимодействия с ней участников ЭПР будут определены программой ЭПР. Согласно сообщениям СМИ, Банк России уже активно обсуждает условия ЭПР с государственными органами и бизнесом и, по словам Председателя Банка России, первые сделки с цифровой валютой в рамках ЭПР пройдут до конца года²⁰.

Второй эксперимент предполагает создание регулируемого организованного рынка цифровых валют. По сообщениям СМИ, проводить организованные торги смогут биржи и торговые системы, и они будут доступны только для ограниченного круга инвесторов²¹. О своем желании участвовать в эксперименте в этой части уже заявили Санкт-Петербургская биржа и Сбер²².

* * *

Мы будем рады ответить на ваши вопросы по данной тематике.



Анна Максименко

Партнер

Anna.Maximenko@kkmp.legal



Елена Ключарева

Старший юрист

Elena.Klyuchareva@kkmp.legal



Кирилл Гречишкин

Помощник юриста

Kirill.Grechishkin@kkmp.legal

²⁰ <https://www.rbc.ru/crypto/news/66a8bac99a7947ced5655f06>

²¹ <https://www.rbc.ru/crypto/news/66a758d89a7947cff5a61875>

²² <https://www.rbc.ru/crypto/news/66a758d89a7947cff5a61875>; <https://quote-rbc.ru/turbopages.org/quote.rbc.ru/s/news/article/66aa57969a794743e4703a9c>