

Дайджест цифровых активов: март - апрель 2024

Представляем дайджест наиболее интересных, на наш взгляд, новостей из сферы цифровых активов в России и за рубежом за 1 марта – 30 апреля 2024 г.

САМОЕ ВАЖНОЕ

1. В Государственную Думу внесены обновленные версии законопроектов о майнинге и об использовании цифровой валюты в трансграничных расчетах в рамках экспериментального правового режима.
2. Минфин работает над законопроектом о цифровых обществах.
3. ЕС хочет распространить на провайдеров услуг цифровых активов правила AML.
4. В России вступил в силу закон о трансграничных расчетах с использованием цифровых финансовых активов.
5. FATF понизил рейтинг России из-за отсутствия регулирования криптовалюты, но Анатолий Аксаков обещает скорое внесение профильного законопроекта в Государственную Думу.
6. Рынок цифровых финансовых активов в России продолжает развиваться – зарегистрирован новый оператор обмена и новый оператор информационной системы ЦФА, произошел второй крупнейший по объему выпуск ЦФА на платформе Альфа Банка.
7. В Дубае принят закон о цифровых активах, первым среди систем общего права закрепивший на законодательном уровне статус цифрового актива как вещи.

ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ В РОССИИ

АКТЫ

1. 11 марта 2024 года вступил в силу закон, позволяющий использовать цифровые права в трансграничных расчетах (Федеральный закон № 45-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»)

Наш подробный обзор положений данного Закона доступен [по ссылке](#).

ПРОЕКТЫ

2. В Госдуму внесены обновленные версии законопроектов о регулировании майнинга и об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций

Законопроект о регулировании майнинга был внесен в Государственную Думу еще в ноябре 2022 г. (о чем мы [писали](#) ранее), законопроект об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций – в апреле 2023 года. Сейчас Комитет Госдумы по финансовому рынку представил существенно измененный текст обоих законопроектов. В частности, в законопроект об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций добавлены положения о возможности использования цифровой валюты участниками экспериментального правового режима в трансграничных расчетах при определенных условиях.

Оба законопроекта внесены в примерную программу Государственной Думы на июнь 2024 года. Мы работаем над их более подробными обзорами.

3. Минфин РФ разработал законопроект о «цифровых обществах»

По сообщению СМИ, законопроект предусматривает введение новой организационно-правовой формы юридических лиц – «децентрализованное автономное общество» (ДАО) или просто «цифровое общество». В цифровое общество при соблюдении определенных условий смогут преобразовываться ООО.

Права на доли в уставном капитале ДАО будут учитываться в информационных системах, в которых выпускаются ЦФА. Предполагается, что сделки с долями в ДАО можно будет совершать без нотариального удостоверения и с использованием смарт-контрактов.

Первоначально авторы инициативы хотят протестировать цифровые общества в условиях экспериментального правового режима.

Текст законопроекта еще не опубликован.

Напомним, что в настоящий момент ЦФА, удостоверяющие корпоративные права, могут выпускаться в форме цифровых акций. Цифровые акции могут выпускать только вновь созданные непубличные акционерные общества, конвертация обыкновенных акций в цифровые акции и наоборот не допускается. Состоявшихся выпусков цифровых акций нет.

4. В Госдуме планируют принять закон о регулировании криптовалюты в весеннюю сессию

По словам главы комитета Госдумы по финансовому рынку Анатолия Аксакова, в весеннюю сессию ожидается внесение в Госдуму законопроекта, который определит понятие криптовалюты, установит порядок ее выпуска и обращения, а также введет положения об ответственности за незаконные действия с ней.

Регулирование цифровых валют в России настоящее время практически отсутствует. По существу есть только единственная статья 14 в Законе о цифровых финансовых активах, устанавливающая общие правила оборота цифровой валюты на территории РФ, а также ряд норм публичного законодательства, признающих цифровую валюту имуществом для своих целей (например, для целей декларирования доходов государственных служащих). При этом в судебной практике цифровая валюта признается иным имуществом, и совершение сделок с ней не запрещено.

Инициативу по принятию законопроекта поддержала глава Банка России Эльвира Набиуллина, отметив, что принятие законодательства, регулирующего оборот криптовалюты, необходимо ускорить.

Ранее представитель Банка России Ольга Полякова отмечала, что регулятор по-прежнему не рассматривает криптовалюту как платежное средство, однако допускает инвестиции в криптоактивы.

5. Глава МВД РФ Владимир Колокольцев поручил Минфину РФ проработать вопрос о создании государственной платформы для хранения конфискованной в рамках уголовного дела цифровой валюты

Документ с поручением официально не опубликован. Соответствующие изменения процессуального законодательства могут упростить доступ правоохранительных органов к криптоактивам при аресте имущества подозреваемого, обвиняемого или лиц, несущих по закону материальную ответственность за их действия.

НОВОСТИ

6. Межправительственная организация «Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег» (FATF) снизила рейтинг России из-за отсутствия законодательно закрепленных мер по противодействию отмыванию денежных средств и финансированию терроризма при помощи криптовалют

FATF публикует рейтинги соответствия ее рекомендациям по целому ряду параметров, в том числе в сфере регулирования новых технологий в финансовой сфере (R.15 – New technologies).

Согласно последним опубликованным данным рейтинг России в этой области был снижен с уровня «соответствует» до «частично соответствует» по сравнению с предыдущей комплексной проверкой FATF в 2019 г. Как указывается в отчете с обоснованием корректировок рейтинга, действующее в России законодательство не вполне следует рекомендациям FATF поскольку:

- Российский Закон о цифровых финансовых активах не определяет юридический статус лиц, оказывающих услуги по организации обращения цифровых валют (в том числе, криптовалюты), ограничиваясь «организаторами» использования ЦФА (в терминологии Закона о цифровых финансовых активах - операторы информационной системы и операторы обмена). По мнению FATF, такое умолчание создает неопределенность в вопросе, кто конкретно вправе осуществлять такого рода деятельность, что создает риски для финансовой системы страны.
- Российский Закон о цифровых финансовых активах лишь фрагментарно устанавливает запрет на нежелательные, по мнению FATF, виды деятельности по использованию ЦФА и криптовалюты.

Согласно приведенным в отчете выводам новые технологии в финансовой сфере оказались единственным параметром, по которому рейтинг соответствия российского законодательства рекомендациям FATF был снижен по сравнению с результатами 2019 г.

7. Банк России включил АО «Тинькофф Банк» в реестр операторов информационных систем, в которых осуществляется выпуск ЦФА, а СПб Биржу – в реестр операторов обмена

С учетом их включения в реестры этого по состоянию на 30 апреля в России действует 11 операторов информационных систем и 2 оператора обмена. Из операторов информационных систем четыре являются банками, один – небанковской кредитной

организацией. Статус операторов обмена получили только биржи – организаторы торговли.

8. Криптовалютная биржа CommEX, оказывающая услуги бывшим российским пользователям Binance, объявила о своем закрытии

Зарегистрированная на Сейшельских островах частная компания CommEX ранее оказывала услуги торговой площадки для приобретения и продажи криптовалюты, а также криптовалютных деривативов, в том числе российским пользователям.

В России CommEX запустилась за день до объявления об «уходе» из России криптовалютной биржи Binance в сентябре 2023 г., ранее популярной среди российских участников крипторынка. В СМИ сообщалось, что компания Binance намеревается продать CommEX свой российский бизнес, в результате чего российские пользователи получат возможность совершать операции с активами, ранее учитывавшимися в системе Binance уже на площадке CommEX.

По сообщению СМИ, CommEX «не смогла выполнить обязательства» в рамках данной сделки с Binance. В данный момент Binance ведет переговоры о продаже российского бизнеса с рядом других сервисов.

CommEX не раскрывала своих владельцев, однако всячески подчеркивала отсутствие связи с Binance и ее сотрудниками.

Процессы на криптовалютной бирже CommEX приостанавливались постепенно. Доступ к веб-сайту окончательно закрылся с 10 мая 2024 г.

9. США ввели санкции против нескольких российских операторов информационных систем ЦФА

По состоянию на 30 апреля под санкциями США находятся 8 из 11 операторов информационных систем ЦФА.

ХАЙЛАЙТЫ МАРТА - АПРЕЛЯ: ВЫПУСКИ ЦФА

1. В период с 1 марта по 30 апреля было произведено 79 выпусков ЦФА. Всего по состоянию на 30 апреля 2024 г. в России был проведен 371 выпуск ЦФА.
2. Большинство выпусков ЦФА – это так называемые «цифровые облигации». Однако встречались и «нестандартные» выпуски. Так, ПАО АК «Алроса» выступило эмитентом ЦФА на сумму около 53,5 млн рублей, размер выплат по которым определяется установленной в решении о выпуске стоимостью бриллианта. АО «Альфа-Банк» эмитировал ЦФА на сумму около 30 млн рублей, размер выплат по которым определяется рыночной стоимостью 999,9 грамм золота. Круг лиц, имеющих право на приобретение указанных ЦФА, в решениях не ограничен.
3. В марте-апреле среди эмитентов ЦФА крупную нишу заняли компании, работающие в сфере атомной энергетики, нефтепереработки и торговли на маркетплейсах. 20 и 27 марта компании АО «Атомэнергпром» и ООО «Западно-Сибирский Нефтехимический Комбинат» выпустили ЦФА на сумму 10 и 2 млрд рублей, соответственно. 17 апреля по результатам выпуска ЦФА на сумму 2 млрд рублей одним из самых крупных эмитентов ЦФА на рынке стало ООО «ОЗОН капитал», входящее в структуру компаний владельца известного маркетплейса Ozon.

4. АО «Атомэнергпром» 20 марта выпустило ЦФА на сумму 10 млрд рублей. Этот выпуск стал вторым по объему привлеченных средств среди всех выпусков ЦФА в России. ЦФА удостоверяет денежное требование обладателя ЦФА к эмитенту (право на получение номинала и дополнительного дохода, размер которого определен в твердой сумме), эмиссия прошла в информационной системе Альфа Банка.
5. ООО «ОЗОН капитал» 17 апреля выпустило два ЦФА совокупной номинальной стоимостью 2 млрд рублей. Это один из самых крупных выпусков в России. Выпуск прошел на в информационной системе Блокчейн Хаб. ЦФА удостоверяют денежное требование к эмитенту на получение номинальной стоимости при погашении и периодического дохода. Исполнение обязательств эмитента обеспечено поручительством.
6. Альфа-Банк 27 апреля выпустил пять миллионов ЦФА на общую сумму 5 млрд рублей. Этот выпуск стал четвертым по объему привлеченных средств. Эмиссия прошла в информационной системе Альфа-Банка. ЦФА удостоверяют денежные требования к эмитенту на получение цены приобретения ЦФА при погашении и дополнительного дохода.
7. 28 марта и 27 апреля впервые в России эмитентами ЦФА стали индивидуальные предприниматели. Выпуски прошли в информационных системах «Токеон» и Masterchain. Выпущенные ЦФА удостоверяют денежные требования к эмитентам на получение номинала и дополнительного дохода, размер которого определен в твердой денежной сумме. Обязательства перед держателями ЦФА данных выпусков обеспечены ипотекой на принадлежащее эмитентам недвижимое имущество.

Также прилагаем инфографику с обобщенной статистикой выпусков ЦФА в России по состоянию на 30 апреля 2024 г.

ЦИФРОВЫЕ АКТИВЫ ЗА РУБЕЖОМ

АКТЫ

10. Регламент ЕС о противодействии отмыванию денег будет применяться к провайдерам услуг цифровых активов

24 апреля 2024 года Европарламент принял пакет документов, направленных на реформирование законодательства ЕС о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (AML). Пакет документов включает, в том числе, Регламент о предотвращении использования финансовой системы для целей легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (так называемый Регламент о «едином своде правил»).

Регламент предусматривает, что требования AML будут применяться к провайдерам услуг цифровых активов (crypto assets service providers) и провайдерам краудфандинговых сервисов. Это означает, в частности, что такие лица будут обязаны:

- внедрить процедуру AML комплаенса и управления рисками, соответствующие Регламенту,
- проводить процедуры проверки клиентов, в том числе при совершении перевода крипто-активов на сумму более 1 000 евро, которые включают в себя, помимо прочего, установление их бенефициарного владельца;
- сообщать уполномоченным органам о подозрительных операциях;

- хранить определенные документы, собранные в процессе проверки клиентов и проведения сделок.

Кроме того, провайдерам услуг цифровых активов будет запрещено открывать анонимные кошельки.

В качестве следующего шага Регламент будет рассмотрен Советом ЕС. Если он будет принят, то он будет действовать на территории всех стран-членов ЕС как акт прямого действия.

11. 13 марта Эмир Дубая принял новый закон о цифровых активах для Международного финансового центра Дубая (DIFC)

Новый закон устанавливает определение цифровых активов как одного из видов имущества, впервые среди систем “common law” закрепив правовую природу цифрового актива как «вещи» на законодательном уровне.

Закон также вводит понятие «Электронный торговый документ» в форме цифрового актива, общие правила, касающиеся титула на цифровой актив, его передачи, осуществления прав на цифровые активы в случае смерти, недееспособности или банкротства.

В связи с введением в законодательство нового вида имущества была также проведена масштабная реформа целого ряда актов DIFC из смежных сфер законодательства, в частности, в законы «О договорах», «Об обязательствах», «Об обеспечении обязательств», «Об убытках и средствах юридической защиты», «О трастах» и др.

Прилагаем для вашего внимания обзор нового закона, подготовленный нашими партнерами из BSA Ahmad Bin Hezeem & Associates LLP.

НОВОСТИ

12. Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан планирует опубликовать информацию о курсе криптовалют

В приказе Минфина Республики Казахстан, принятом на основании положений Налогового кодекса, на данный момент указывается, что на официальном сайте налогового органа будет опубликована стоимость в тенге одной единицы 11 различных криптовалют, среди которых Bitcoin, BitcoinCash Dogecoin Ethereum Classic и др.

13. В Швейцарии предлагают инициировать референдум по включению Bitcoin в национальные резервы центрального банка

Для включения криптовалюты в национальные резервы потребуются внесение изменений в Конституцию страны. Референдум состоится в случае, если авторы инициативы соберут 100 000 подписей граждан Швейцарии.

14. Британский регулятор (the Financial Conduct Authority – FCA) разрешил торги с ценными бумагами, обеспеченными криптовалютой

11 марта FCA выпустило заявление, согласно которому ведомство «не будет возражать» против биржевой торговли инструментами, базовым активом которых будут выступать Bitcoin или Ethereum.

* * *

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



Ирина Бойко

Юрист

Irina.Boyko@kkmp.legal



Кирилл Гречишкин

Помощник юриста

Kirill.Grechishkin@kkmp.legal



Никита Мураев

Помощник юриста

Nikita.Muraev@kkmp.legal