

## **Замечания и предложения к проекту Закона Украины «О виртуальных активах»**

**в соответствии с сообщением Министерства цифровой трансформации Украины о проведении публичного общественного обсуждения проекта Закона Украины «О виртуальных активах» от 18.05.2020 г.**

Одними из ключевых задач Научно-исследовательского центра экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра (НИЦ блокчейн-решений) является создание благоприятной среды и условий для цифровизации общества, создание конкурентоспособной экономики Украины посредством широкого применения IT-технологий и блокчейна как части IT-технологий во всех сферах жизни общества, что будет способствовать активному привлечению иностранных инвестиций и развитию новых рынков.

Технология блокчейн может стать основной движущей силой эволюции не только украинской, но и мировой экономики, а также фактором, позволяющим осуществить качественные изменения в области экономико-правового регулирования. При этом специалистами НИЦ блокчейн-решений на нескольких мероприятиях международного масштаба поднимался вопрос о том, что в настоящий момент непреодолимой проблемой в работе над законопроектами относительно применения технологии блокчейн является отсутствие стандартов, нормативной базы и единообразного толкования понятий основных инструментов блокчейна, что не позволяет максимально раскрыть потенциальные возможности этой технологии и приводит к искажению и путанице в понимании даже базовых понятий.

Понимая острую необходимость выработать единый подход к ведению балансового учета токена блокчейна, который бы создал возможность проводить расчет основных экономических показателей деятельности предприятия, на базе НИЦ блокчейн-решений с декабря 2019 года действует рабочая группа по разработке и систематизации терминологии, категориального аппарата нормативно-правовых актов, регулирующих использование технологии блокчейн. В эту рабочую группу вошли представители IT-компаний, занимающихся разработками информационных платформ на блокчейне, а также представители научного сообщества в области экономики и права.

Убеждение в том, что именно отсутствие единого подхода к концепции применения инструментов блокчейна на основании заложенных в них свойств и функций, значительно отдаляет перспективу Украины стать

лидером в обеспечении правового регулирования рынка информационных ресурсов, товаров и услуг на базе технологии блокчейн.

Таким образом, считаем необходимым изложить и обосновать официальную позицию НИЦ блокчейн-решений с целью предоставления Министерству цифровой трансформации Украины и другим участникам, входящим в рабочую группу по работе с проектом Закона «О виртуальных активах», в рамках обсуждения проекта данного закона практических рекомендаций и комплексного решения механизмов использования данного закона для эффективного решения существующей проблемы разногласий в интерпретациях ключевых понятий технологии блокчейн и принципов ее применения.

Однозначно убеждены, что достижение нами консенсуса в решении разногласий позволит Украине реализовать возможность создать действительно корректный Закон Украины «О виртуальных активах», который не только будет работать в нашей стране, но и который многие другие страны возьмут за образец.

Основываясь на сообщении Министерства цифровой трансформации Украины о проведении публичного общественного обсуждения проекта Закона Украины «О виртуальных активах»<sup>1</sup>, общественной организацией «Научно-исследовательский центр экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра» были сформированы конкретные замечания и предложения к проекту Закона «О виртуальных активах».

Следует отметить, что осуществление практически всех видов человеческой деятельности базируется на использовании систем учета: государственные и корпоративные реестры, бухгалтерский учет, сайты, интернет-банкинг, операционные системы для смартфонов и ПК, социальные сети и т. п. А технология блокчейн как один из видов распределенного реестра прежде всего является системой учета, которая реализована на новых организационно-технологических принципах. Технология блокчейн является многофункциональной и многоуровневой информационной технологией, которая предназначена для надежного хранения, учета и передачи различной информации. Потенциал использования данной технологии охватывает все сферы жизни общества и имеет множество областей применения. Технология блокчейн создает новые возможности по поиску, организации, оценке и передаче любых дискретных единиц информации. По сути, это новая

---

<sup>1</sup> [https://thedigital.gov.ua/regulations/povidomlennya-pro-provedennya-publichnogo-gromadskogo-obgovorennya-proyektu-zakonu-ukrayini-pro-virtualni-aktivi?fbclid=IwAR14nNqut7jEcUfasNf1onrgi4rBi025ytRQeKJgc4d2lwX3gbPnALXO\\_RY](https://thedigital.gov.ua/regulations/povidomlennya-pro-provedennya-publichnogo-gromadskogo-obgovorennya-proyektu-zakonu-ukrayini-pro-virtualni-aktivi?fbclid=IwAR14nNqut7jEcUfasNf1onrgi4rBi025ytRQeKJgc4d2lwX3gbPnALXO_RY)

организационная парадигма для координации любого вида деятельности. При этом токен как инструмент технологии блокчейн необходимо рассматривать как способ записи информации, посредством которого может осуществляться учет имущественных и/или неимущественных прав по отношению к активу в его понимании системой бухгалтерского учета.

Хотелось бы обратить внимание, что однобокий взгляд на технологию блокчейн и ошибочное определение виртуального актива как особого вида имущества не позволяют авторам проекта Закона Украины «О виртуальных активах» увидеть перспективу использования технологии блокчейн для операций с имуществом, которые будут понятны для бухгалтерского и налогового учета.

В борьбе за контролем над сделками с необеспеченным виртуальным активом, таким как Bitcoin, может быть принят закон, нормы которого сделают невозможным осуществлять сделки с имуществом с использованием возможностей технологии блокчейн.

В соответствии со статьей 41 Конституции Украины от 28.06.1996 г.: «Каждый имеет право владеть, пользоваться и распоряжаться своей собственностью, результатами своей интеллектуальной, творческой деятельности». В соответствии со статьей 17 и частью 2 статьи 27 Всеобщей декларации прав человека от 10.12.1948 г.: «Каждый человек имеет право владеть имуществом как единолично, так и совместно с другими. Никто не должен быть произвольно лишен своего имущества. Каждый человек имеет право на защиту его моральных и материальных интересов, являющихся результатом научных, литературных или художественных трудов, автором которых он является». В соответствии со статьей 1 Протокола № 1 от 20.03.1952 г. к Конвенции о защите прав человека и основных свобод: «Каждое физическое или юридическое лицо имеет право мирно владеть своей собственностью».

Таким образом, положения проекта Закона Украины, не учитывающие всех аспектов норм национального и международного права и свойств технологии блокчейн, **будут противоречить нормам международного права и Конституции Украины в части свободы выбора способа по осуществлению прав частной собственности** и приведут к деградации зарождающегося рынка информационных ресурсов, товаров и услуг на базе технологии блокчейн, а также не дадут Украине возможности воспользоваться этими историческими преимуществами, о которых заявляют авторы проекта Закона Украины «О виртуальных активах».

Специалистами Научно-исследовательского центра экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра была

разработана модель классификации виртуальных активов, которая позволяет вести учет имущественных и/или неимущественных прав по отношению к активу в его понимании системой бухгалтерского учета, которая должна быть положена в основу проекта Закона Украины «О виртуальных активах». Новый (не только в Украине, а и во всем мире) подход к регулированию виртуальных активов позволит использовать возможности технологии блокчейн с пользой для субъектов хозяйствования, а именно для операций с имуществом, которые будут понятны для бухгалтерского и налогового учета.

Научно-исследовательский центр экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра настоящим письмом предлагает создать правовое поле и эффективно урегулировать рынок оборота и учета виртуальных активов.

На сегодняшний день понятие «виртуальный актив» содержится в пункте 13 части 1 статьи 1 Закона Украины «О предотвращении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения» от 06.12.2019 г. № 361-IX (далее — Закон Украины от 06.12.2019 г. № 361-IX): **«виртуальный актив — цифровое выражение стоимости, которым можно торговать в цифровом формате или переводить и которое может использоваться для платежных или инвестиционных целей».**

Обязанностью Украины на международном уровне в сфере предотвращения и противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения является выполнение рекомендаций FATF (Financial Action Task Force on Money Laundering). Стоит отметить, что FATF определяет виртуальный актив как цифровое представление стоимости, которое может быть продано или передано в цифровой форме и может использоваться для целей оплаты или инвестирования<sup>2</sup>.

Определение виртуального актива, предложенное авторами проекта Закона Украины «О виртуальных активах» и указанное в их предложениях о внесении изменений и дополнений в Гражданский кодекс Украины, противоречит уже существующему определению виртуального актива, которое имеется в действующем Законе Украины от 06.12.2019 г. № 361-IX, что является недопустимым.

---

<sup>2</sup> FATF. Guidance for a risk-based approach. Virtual assets and virtual asset service providers: <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/RBA-VA-VASPs.pdf>

Проект Закона Украины «О виртуальных активах» определяет виртуальный актив как особый вид имущества. Министерством цифровой трансформации Украины предложено внести изменения в ст. 190 Гражданского кодекса Украины от 16.01.2003 г. № 435-IV и дополнить Гражданский кодекс Украины статьей 190-1, что узаконит виртуальный актив как особый вид имущества.

Следует подчеркнуть, что пункт 2 части 1 статьи 1 Закона Украины от 06.12.2019 г. № 361-IX определяет, что **«активы — средства, в том числе электронные деньги, иное имущество, имущественные и неимущественные права»**. В соответствии с положениями Закона Украины от 06.12.2019 г. № 361-IX виртуальный актив является видом актива и не требует дополнительной регламентации в положениях Гражданского кодекса Украины от 16.01.2003 г. № 435-IV и тем более его выделения в особый вид имущества.

Исходя из вышесказанного, данное предложение является необоснованным и таким, которое противоречит действующему законодательству Украины.

Так, существующее правовое регулирование вопроса классификации имущества для стран романо-германской правовой семьи берет свое начало от постулатов римского частного права. Классификация имущества в правовой системе Украины имеет упорядоченный и понятный вид. Необоснованное отнесение виртуального актива к разряду особого вида имущества внесет хаос и сумятицу в правовую систему Украины. Виртуальные активы являются способом, направленным на осуществление прав по распоряжению имуществом, а не самим имуществом. При этом виртуальные активы, относящиеся к классу «необеспеченных», представляют собой исключение по причине того, что не выполняют функции учета прав на имущество. Необеспеченные виртуальные активы являются иным видом имущества в соответствии с определением активов, приведенным в пункте 2 части 1 статьи 1 Закона Украины от 06.12.2019 г. № 361-IX. Поэтому виртуальный актив (необеспеченный токен) в дополнительном определении как особого вида имущества не нуждается. Предложение авторов проекта Закона «О виртуальных активах» от 18.05.2020 г. определить виртуальный актив как особый вид имущества является нецелесообразным, поскольку виртуальные активы являются разными по своей сущности, и единственным правильным выходом из этой ситуации является разработка и принятие классификации виртуальных активов.

Разработанная и предложенная специалистами Научно-исследовательского центра экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра модель классификации виртуальных активов, которая позволяет вести учет имущественных и/или неимущественных прав по отношению к активу в его понимании системой бухгалтерского учета, снимает с повестки дня вопрос авторов проекта Закона Украины «О виртуальных активах» о внесении изменений и дополнений в Гражданский кодекс Украины.

**Научно-исследовательский центр экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра настаивает на том, что нужен другой подход к классификации виртуальных активов на категории и виды по признаку обеспеченности правами на имущество.**

Таким образом, предлагается на схеме рассмотреть принцип классификации виртуальных активов.



Схема. Классификация виртуальных активов

Из представленной выше схемы следует, что основой для классификации виртуальных активов является признак обеспеченности виртуальных активов правами на имущество.

**К первой категории, обозначенной на схеме пунктом 1, относятся виртуальные активы, которые напрямую связаны с правами на актив** — обеспеченные виртуальные активы. В свою очередь обеспеченные виртуальные активы подразделяются на два вида в зависимости от прав, с которыми они непосредственно связаны.

Виртуальные активы, относящиеся к классу «обеспеченных», обладают высоким потенциалом использования в сферах документооборота, оказания публичных административных услуг, нотариата, государственного управления, финансов и т. п. Использование обеспеченных виртуальных активов позволяет физическим лицам и субъектам хозяйствования проводить расчет основных экономических показателей деятельности, в частности: объема выпуска товара, себестоимости продукции, прибыли и рентабельности деятельности.

**Обеспеченные виртуальные активы обладают следующими полезными характеристиками:**

- повышают эффективность управления путем обеспечения учета и оборота любых ресурсов (трудовых, материальных и т. п.);
- позволяют оптимизировать временные, стоимостные и качественные характеристики организации учета любого вида ресурсов;
- влияют на повышение эффективности использования ресурсов;
- повышают эффективность производственных характеристик на базовом уровне и ВВП на государственном.

**К первому виду обеспеченных виртуальных активов, обозначенному на схеме подпунктом 1.1, относятся виртуальные активы, напрямую связанные с правом требования в отношении актива, который принадлежит эмитенту виртуального актива и/или любому третьему лицу на праве собственности.** Виртуальный актив данного вида по системе бухгалтерского учета классифицируется как оборотный актив.

Необходимо отметить, что в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) 5 к оборотным активам относятся активы, которые используют менее 1 года (сырье, материалы, краткосрочная дебиторская задолженность, денежные средства и т. п.). В соответствии с абзацем 24 пункта 3 Национального положения (стандарта) бухгалтерского учета 1 «Общие требования к финансовой отчетности», утвержденного Приказом Министерства финансов Украины от 07.02.2013 г. № 73: «оборотные активы — деньги и их эквиваленты, не ограниченные в использовании, а также другие активы, предназначенные для реализации или

использования в течение операционного цикла или в течение двенадцати месяцев с даты баланса».

Среда оборота данного вида виртуальных активов может быть реализована как на базе токен-технологии, так и на базе классических цифровых систем учета. Если оборот данного вида виртуального актива осуществляется на базе токен-технологии, то такой виртуальный актив предлагается классифицировать как токен актива. К виртуальным активам, оборот которых реализуется на базе классических цифровых систем учета, можно отнести, например, электронные деньги.

**Ко второму виду обеспеченных виртуальных активов, обозначенному на схеме подпунктом 1.2, относятся виртуальные активы, напрямую связанные с правом пользования активом, который принадлежит эмитенту виртуального актива и/или любому третьему лицу на праве собственности. Виртуальный актив данного вида по системе бухгалтерского учета классифицируется как внеоборотный актив.**

Необходимо отметить, что в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) 5 к внеоборотным активам относятся активы, которые используются более 1 года (оборудование, здания, нематериальные активы, долгосрочные вложения и т. п.). В соответствии с абзацем 22 пункта 3 Национального положения (стандарта) бухгалтерского учета 1 «Общие требования к финансовой отчетности», утвержденного Приказом Министерства финансов Украины от 07.02.2013 г. № 73: «внеоборотные активы — это все активы, не являющиеся оборотными».

Среда учета данного вида виртуальных активов может быть реализована как на базе токен-технологии, так и на базе классических цифровых систем. Если учет данного вида виртуального актива осуществляется на базе токен-технологии, то такой виртуальный актив предлагается классифицировать как токен учета актива. К виртуальным активам, учет которых реализуется на базе классических цифровых систем учета, можно отнести, например, запись в корпоративном реестре компании о праве пользования интеллектуальной собственностью.

**Ко второй категории, обозначенной на схеме пунктом 2, относятся виртуальные активы, не предоставляющие своим владельцам никаких прав в отношении объекта(ов) гражданских прав, который принадлежит на праве собственности эмитенту виртуального актива (если такой есть) и/или любому третьему лицу. Виртуальный актив данной категории по системе бухгалтерского учета классифицируется как оборотный актив. Среда оборота данного вида виртуальных активов может быть реализована как на базе токен-технологии, так и на базе классических цифровых систем учета. Если оборот данного вида виртуального актива осуществляется на базе**



токен-технологии, то такой виртуальный актив предлагается классифицировать как криптоактив. К виртуальным активам, оборот которых реализуется на базе классических цифровых систем учета, можно отнести, например, игровые монеты, предметы, артефакты в компьютерной игре и т. п.

**Виртуальные активы, относящиеся к категории «необеспеченных», обладают следующими характеристиками:**

- не имеют надежной и объективной основы для своего ценообразования, кроме как спекулятивной, что повышает риски образования финансовых пузырей в мировой экономике;
- не могут быть использованы для диверсификации и хеджирования активов из-за нестабильности своих корреляционных связей с финансовыми инструментами, а также по причине повышенной волатильности;
- не создают денежные потоки по причине отсутствия обеспечения;
- не предоставляют возможности осуществлять хеджирование против инфляции;
- не имеют надежных механизмов правовой защиты прав и законных интересов своих владельцев и т. п.

Необходимо акцентировать внимание, что ценообразование необеспеченных виртуальных активов формируется исключительно на основании спроса, сложившегося в социуме благодаря эмоциям, вызванным разного рода новостями из не всегда проверенных и достоверных источников, которые по-разному воздействуют на психологическое восприятие полученной информации и, как следствие, способствуют как спекулятивному росту, так и быстрому обесцениванию необеспеченных виртуальных активов. В современных условиях наличие у необеспеченных виртуальных активов риска быстрого обесценивания является очень слабым и уязвимым звеном. Рассчитывать экономические модели на базе необеспеченных виртуальных активов с реальными прогнозами их развития и применения в правовом поле не представляется возможным. Таким образом, необеспеченные виртуальные активы можно отнести к активам с высоким уровнем риска.

**Основываясь на приведенных выше аргументах в отношении объективности понимания особенностей технологии блокчейн и предложенном подходе к классификации виртуальных активов, специалистами Научно-исследовательского центра экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра предлагается ввести в обращение уточненную терминологию с целью**

урегулирования комплексных несоответствий, в том числе правового характера, представленную в таблице ниже.

**Сравнительная таблица**  
**к проекту Закона Украины «О виртуальных активах»**

<p>Статья 1. Определение терминов. Часть 1. Термины и определения, применяемые в настоящем Законе, имеют следующие значения</p>
<b>Новые термины</b>
<p><b>Учет виртуального актива</b> — процесс, реализуемый в системе учета цифровых данных, связанный с регистрацией изменения права пользования активом</p>
<p><b>Оборот виртуального актива</b> — процесс, реализуемый в системе учета цифровых данных, связанный с регистрацией изменения права собственности на актив и/или на необеспеченный виртуальный актив</p>
<p><b>Технология распределенного реестра</b> — технология, которая предназначена для записи, хранения, обмена информацией и предусматривает множество децентрализованных хранилищ данных (узлов сети), синхронизированных посредством определенного алгоритма консенсуса</p>
<p><b>Блокчейн</b> — информационная технология, предназначенная для поиска, сбора, хранения, обработки, предоставления, распространения, передачи информации и являющаяся видом распределенного реестра, который представляет собой выстроенную по определенным правилам последовательную цепочку блоков, которая формируется из транзакций. При этом каждый последующий блок данной структуры содержит информацию о предыдущем блоке, таким образом, в целом цепочка блоков хранит всю историю совершенных транзакций</p>
<p><b>Система учета цифровых данных</b> — информационная система регистрации, хранения и обмена цифровыми данными, в которой обеспечивается их учет и/или оборот, безошибочная идентификация, защита от постороннего вмешательства, целостность и доступность, и которая может базироваться на токен-технологии или на классической цифровой системе учета</p>

**Классическая цифровая система учета** — организационно-техническая система обработки информации с помощью технических и программных средств, которая не основывается на токен-технологии

**Токен учета актива** — вид виртуального актива, учет которого ведется с использованием токен-технологии и который напрямую связан с правом пользования активом, принадлежащим эмитенту виртуального актива и/или любому третьему лицу на праве собственности. Токен учета актива по системе бухгалтерского учета классифицируется как внеоборотный актив.

*Комментарий.* Данный термин в соответствии с приведенной схемой «Классификация виртуальных активов» относится к категории «Обеспеченный виртуальный актив» вида «Напрямую связанный с правом пользования»

**Токен актива** — вид виртуального актива, обращение которого осуществляется с использованием токен-технологии и который напрямую связан с правом требования в отношении актива, который принадлежит эмитенту виртуального актива и/или любому третьему лицу на праве собственности. Токен актива по системе бухгалтерского учета классифицируется как оборотный актив.

*Комментарий.* Данный термин в соответствии с приведенной схемой «Классификация виртуальных активов» относится к категории «Обеспеченный виртуальный актив» вида «Напрямую связанный с правом требования»

**Криптоактив** — вид виртуального актива, обращение которого осуществляется с использованием токен-технологии и который используется участниками гражданского оборота преимущественно для целей обмена его на другие виртуальные активы, деньги и другое имущество и при этом не предоставляет его владельцу никаких прав в отношении объекта(ов) гражданских прав, который принадлежит на праве собственности эмитенту виртуального актива (если такой есть) и/или любому третьему лицу. Криптоактив по системе бухгалтерского учета относится к иному имуществу и классифицируется как оборотный актив.

*Комментарий.* Данный термин в соответствии с приведенной схемой «Классификация виртуальных активов» относится к категории «Необеспеченный виртуальный актив»

**Идентификатор** — уникальный набор буквенно-цифровых символов определенной длины, присваиваемый объекту учета в системе учета цифровых данных.

***Комментарий.** Обращаем внимание на то, что добавление термина «идентификатор» (хеши-транзакции) обусловлено необходимостью осуществления бухгалтерского учета виртуального актива согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) (IFRS) 5*

**Предложения по уточнению терминов и их определений,  
которые уже изложены в проекте Закона Украины «О виртуальных  
активах» от 18.05.2020 г.**

<p align="center"><b>Текущая редакция терминов, предлагаемых в проекте Закона «О виртуальных активах» от 18.05.2020 г.</b></p>	<p align="center"><b>Замечания и предложения, предлагаемые Научно-исследовательским центром экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра</b></p>
<p><b>Виртуальный актив</b> — особый вид имущества, являющийся ценностью в цифровой форме, который можно переводить и обменивать и использовать для платежных или инвестиционных целей. Виртуальные активы включают в себя криптоактивы (необеспеченные токены) и обеспеченные токены</p>	<p><b>Виртуальный актив</b> — цифровое выражение стоимости, которым можно торговать в цифровом формате или переводить и которое может использоваться для платежных или инвестиционных целей.</p> <p><i><b>Комментарий.</b> Предлагается использовать определение виртуального актива, указанное в части 1 статьи 1 Закона Украины «О предотвращении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения» от 06.12.2019 г. № 361-IX</i></p>
<p><b>Токен-технология</b> — технологическое решение в</p>	<p><b>Токен-технология</b> — технологическое решение в</p>

<p>цифровом пространстве, которое предоставляет возможность создания отдельных систем оборота токенов. Токен-технологии реализуются на базе электронно-вычислительной техники и сети Интернет</p>	<p>цифровом пространстве, которое предоставляет возможность создания отдельных систем учета цифровых данных. К токен-технологии можно отнести технологию распределенного реестра (блокчейн)</p>
<p><b>Система оборота токенов</b> — система обмена цифровыми данными, в которых обеспечивается оборот токенов, их безошибочная идентификация, защита от постороннего вмешательства, целостность и доступность, и которая базируется на токен-технологии</p>	<p><b>Система учета цифровых данных</b> — информационная система регистрации, хранения и обмена цифровыми данными, в которой обеспечивается их учет и/или оборот, безошибочная идентификация, защита от постороннего вмешательства, целостность и доступность, и которая может базироваться на токен-технологии или на классической цифровой системе учета.</p> <p><i><b>Комментарий.</b> Обращаем внимание на то, что предложенные название и определение данного термина основываются на понимании природы работы информационной технологии, суть которой состоит в определении ее, прежде всего, как технологии учета цифровых данных</i></p>
<p><b>Токен</b> — часть информации (запись) в системе оборота токенов, которая может подтверждать гражданские права, принадлежащие пользователю, в том числе право собственности, другие имущественные и неимущественные права</p>	<p><b>Токен</b> — объект учета в системе учета цифровых данных, базирующейся на токен-технологии, который зафиксирован в виде идентификатора и может подтверждать гражданские права, принадлежащие пользователю, в том числе право собственности, а также другие имущественные и неимущественные права</p>
<p><b>Токен-кошелек</b> — программное обеспечение или программно-аппаратный комплекс, который</p>	<p><i>Предлагается оставить в текущей редакции</i></p>

<p>предоставляет его пользователю возможность получить информацию о принадлежащих ему виртуальных активах и распоряжаться ими</p>	
<p><b>Ключ виртуального актива</b> — набор технических средств, реализованных в системе оборота токенов, которые позволяют распоряжаться виртуальными активами</p>	<p><b>Ключ виртуального актива</b> — набор технических средств, реализованных в системе учета цифровых данных, которые позволяют распоряжаться виртуальными активами</p>
<p><b>Обеспеченный токен</b> — виртуальный актив, который используется участниками гражданского оборота преимущественно для целей обмена его на другие виртуальные активы или деньги и предоставляет его владельцу право требования по объектам гражданских прав, принадлежащих эмитенту виртуального актива и/или любым третьим лицам на праве собственности</p>	<p><b>Токен актива</b> — вид виртуального актива, обращение которого осуществляется с использованием токен-технологии и который напрямую связан с правом требования в отношении актива, который принадлежит эмитенту виртуального актива и/или любому третьему лицу на праве собственности. Токен актива по системе бухгалтерского учета классифицируется как оборотный актив</p>
<p><b>Криптоактив (необеспеченный токен)</b> — виртуальный актив, который используется участниками гражданского оборота преимущественно для целей обмена его на другие виртуальные активы, деньги и другое имущество и при этом не предоставляет его владельцу каких-либо прав требования по объектам гражданских прав, принадлежащих на праве собственности эмитенту виртуального актива (если таковой имеется) и/или любым третьим лицам</p>	<p><b>Криптоактив</b> — вид виртуального актива, оборот которого осуществляется с использованием токен-технологии и который используется участниками гражданского оборота преимущественно для целей обмена его на другие виртуальные активы, деньги и другое имущество и при этом не предоставляет его владельцу никаких прав в отношении объекта(ов) гражданских прав, который принадлежит на праве собственности эмитенту виртуального актива (если такой есть) и/или любому третьему лицу. Криптоактив по системе</p>

	бухгалтерского учета классифицируется как оборотный актив
<b>Участники сферы оборота виртуальных активов</b> — квалифицированные поставщики услуг, связанных с оборотом виртуальных активов, эмитенты виртуальных активов и пользователи	<i>Предлагается оставить в текущей редакции</i>
<b>Пользователи</b> — физические и юридические лица, которые имеют право пользоваться и распоряжаться токеном и/или пользуются услугами в системе оборота токенов	<b>Пользователи</b> — физические и юридические лица, которые имеют право пользоваться и распоряжаться виртуальным активом и/или пользуются услугами в системе учета цифровых данных
<b>Биржа виртуальных активов</b> — субъект хозяйствования, осуществляющий деятельность по обеспечению проведения регулярных торгов виртуальными активами, в том числе за деньги и иностранную валюту по установленным правилам, а также другую деятельность в соответствии с настоящим Законом	<b>Поставщик услуг по торговле виртуальными активами</b> — субъект хозяйствования, предоставляющий пользователям услуги по хранению виртуальных активов с целью предоставления посреднических услуг по обеспечению регулярных торгов денежными средствами за виртуальные активы и/или виртуальными активами за денежные средства.  <i>Комментарий. Редакция данного термина основывается на существующей практике регулирования деятельности бирж виртуальных активов в Европейском союзе</i>
<b>Поставщик услуг обмена виртуальных активов</b> — субъект хозяйствования, который предоставляет пользователям услуги обмена денежных средств на	<b>Поставщик услуг по обмену виртуальных активов</b> — субъект хозяйствования, предоставляющий пользователям посреднические услуги по обмену денежных средств

<p>виртуальные активы и/или виртуальных активов на денежные средства</p>	<p>на виртуальные активы и/или виртуальных активов на денежные средства</p>
<p><b>Квалифицированный поставщик услуг, связанных с оборотом виртуальных активов</b> — поставщик услуг, который осуществляет хотя бы один из видов деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• хранителя виртуальных активов;</li> <li>• поставщика услуг обмена виртуальных активов;</li> <li>• биржи виртуальных активов</li> </ul>	<p><b>Квалифицированный поставщик услуг, связанных с оборотом виртуальных активов</b> — поставщик услуг, который осуществляет хотя бы один из видов деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• поставщика услуг по торговле виртуальными активами;</li> <li>• поставщика услуг по обмену виртуальных активов</li> </ul>
<p><b>Хранитель виртуальных активов</b> — субъект хозяйствования, который предоставляет услуги по хранению виртуальных активов и/или ключей виртуальных активов третьим лицам — пользователям</p>	<p><b>Хранение виртуальных активов</b> — вид деятельности поставщика услуг по торговле виртуальными активами, заключающийся в предоставлении услуг по хранению виртуальных активов и/или ключей виртуальных активов третьим лицам — пользователям.</p> <p><i>Комментарий.</i> Обращаем внимание на то, что хранение виртуальных активов является факультативной деятельностью <b>Поставщика услуг по торговле виртуальными активами</b>. Таким образом, выделение отдельного субъекта для хранения виртуальных активов не требуется в силу того, что сама природа технологии блокчейн подразумевает децентрализованное хранение данных и возможность осуществления доступа к ним без посредников. При этом существует практика предоставления услуг по хранению самих виртуальных активов и/или ключей доступа к ним. Поскольку такая деятельность осуществляется исключительно в</p>



	<p><i>сети, то не существует механизмов по осуществлению эффективного регулирования такой деятельности.</i></p> <p><i>В связи с вышеизложенным рекомендуем отдельно не рассматривать вопросы, связанные с хранением виртуальных активов, поскольку данный вид факультативной деятельности по своей сути заключается в предоставлении услуг <u>Поставщиком услуг по торговле виртуальными активами</u> с целью получения конкурентных преимуществ. Такой подход будет соответствовать международной практике в данной индустрии</i></p>
<p><b>Эмитент виртуальных активов</b> — физическое или юридическое лицо, непосредственно осуществляющее выпуск виртуальных активов в гражданский оборот от своего имени, либо путем поручения о выпуске виртуальных активов в оборот, предоставленного третьему лицу, либо берет на себя обязанность по выпуску виртуальных активов в гражданский оборот. В случае если технические характеристики системы оборота токенов не позволяют установить личность эмитента, считается, что соответствующий виртуальный актив не имеет эмитента</p>	<p><b>Эмитент виртуальных активов</b> — физическое или юридическое лицо, непосредственно осуществляющее выпуск виртуальных активов в гражданский оборот от своего имени, либо путем поручения о выпуске виртуальных активов в оборот, предоставленного третьему лицу, либо берет на себя обязанность по выпуску виртуальных активов в гражданский оборот. В случае если технические характеристики системы учета цифровых данных не позволяют установить личность эмитента, считается, что соответствующий виртуальный актив не имеет эмитента</p>
<p><b>Эмиссия виртуальных активов</b> — введение виртуальных активов в гражданский оборот путем их создания</p>	<p><i>Предлагается оставить в текущей редакции</i></p>

<p><b>Финансово обеспеченный стейблкоин</b> — обеспеченный токен, по отношению к которому его эмитент гарантирует пользователям обмен на деньги по постоянной, объявленной эмитентом стоимости. Объектами гражданских прав, которые могут выступать обеспечением стейблкоина, являются деньги и/или финансовые инструменты</p>	<p><i><b>Комментарий.</b> Предлагается упразднить данный термин на основе того, что финансово обеспеченный стейблкоин является одним из видов <u>токена актива</u>, который включает в себя все виртуальные активы на базе технологии распределенного реестра (блокчейн), <u>напрямую связанные с правом требования</u>. Предложенный термин «токен актива» исключает необходимость отдельного обозначения одного из его <u>видов</u> в соответствии со схемой «Классификация виртуальных активов»</i></p>
<p><b>Часть 2 статьи 1 предлагается оставить без изменений</b></p>	
<p>2. Термин «безупречная деловая репутация» по тексту этого Закона употребляется в значении и в контексте Закона Украины «О предотвращении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения»</p>	
<p><b>Часть 3 статьи 1 предлагается изложить в следующей редакции</b></p>	
<p>3. Термин «активы» по тексту этого Закона употребляется в значении и в контексте Закона Украины «О предотвращении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения»</p>	
<p><b>Часть 4 статьи 1 предлагается изложить в следующей редакции</b></p>	
<p>4. Термины, которые не определены в этой статье, используются в значениях, приведенных в Гражданском кодексе Украины, Хозяйственном кодексе Украины, законах Украины «О публичных электронных реестрах», «Об электронных доверительных услугах», «Об электронных документах и электронном документообороте», «О стандартизации», «О защите информации в информационно-телекоммуникационных системах», «О защите персональных данных»</p>	

**Раздел VIII. Заключительные и переходные положения предлагается изложить в следующей редакции**

**Комментарий 1.** *Предлагается уточнить положения части 2 раздела VIII «Заключительные и переходные положения» проекта Закона Украины «О виртуальных активах» на основании существующих целей финансового мониторинга. Использование токена учета актива, который в соответствии со схемой «Классификация виртуальных активов» относится к категории «Обеспеченный виртуальный актив» вида «Напрямую связанный с **правом пользования**», дает возможность физическим и юридическим лицам осуществлять учет прав пользования в отношении объектов гражданского оборота. Меры финансового мониторинга к реестрам учета цифровых данных неприменимы.*

**Комментарий 2.** *Использование токена актива, который в соответствии со схемой «Классификация виртуальных активов» относится к категории «Обеспеченный виртуальный актив» вида «Напрямую связанный с **правом требования**», предоставляет возможность создания рынка информационных ресурсов, товаров и услуг на базе технологии блокчейн. Меры финансового мониторинга к правоотношениям, которые будут возникать между участниками такого рынка, неприменимы по своей сути, так как в основе токена актива может лежать право требования в отношении любых работ, товаров и услуг.*

**Комментарий 3.** *Использование криптоактива, который в соответствии со схемой «Классификация виртуальных активов» относится к категории «Необеспеченный виртуальный актив», сопряжено с высокими рисками его применения физическими и юридическими лицами в хозяйственной или финансовой деятельности. Банк должен устанавливать высокий риск деловых отношений (финансовой операции без установления деловых отношений) по отношению к клиентам (лицам), которые осуществляют деятельность в сфере виртуальных активов.*

Раздел VIII. Заключительные и переходные положения.

1. Этот Закон вступает в силу через три месяца со дня его публикации.
2. Внести изменения в следующие нормативно-правовые акты Украины:

Пункт 13 статьи 1 Закона Украины «О предотвращении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения» от 06.12.2019 г. № 361-IX изложить в следующей

редакции:

13) виртуальный актив — цифровое выражение стоимости, которым можно торговать в цифровом формате или переводить и которое может использоваться для платежных или инвестиционных целей. Для целей настоящего Закона виртуальный актив используется в значении **необеспеченного виртуального актива** в соответствии с определениями Закона Украины «О виртуальных активах».

Подпункт 1 пункта 60 Положения об осуществлении банками финансового мониторинга, утвержденного Постановлением Правления Национального банка Украины от 19.05.2020 г. № 65, изложить в следующей редакции:

1) клиентов (лиц), осуществляющих деятельность в сфере **необеспеченных виртуальных активов**.

3. Министерству цифровой трансформации Украины разработать и ввести в действие в течение трех месяцев с даты вступления в силу настоящего Закона:

порядок регистрации квалифицированных поставщиков услуг, связанных с оборотом виртуальных активов;

порядок ведения Государственного реестра квалифицированных поставщиков услуг, связанных с оборотом виртуальных активов;

порядок осуществления сообщения о предложении виртуальных активов;

привести свои нормативно-правовые акты в соответствие с настоящим Законом и принять другие организационные мероприятия, необходимые для выполнения полномочий, возложенных на него настоящим Законом.

4. Органам исполнительной власти, Национальному банку Украины, Национальной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку привести свои нормативно-правовые акты в соответствие настоящему Закону в течение трех месяцев с даты вступления в силу настоящего Закона.

5. Санкции, предусмотренные статьей 28 настоящего Закона, применяются по истечении шести месяцев с даты внедрения Государственного реестра квалифицированных поставщиков услуг

## ВЫВОДЫ

**замечаний и предложений к проекту Закона Украины «О виртуальных активах» от 18.05.2020 г., внесенных Научно-исследовательским центром  
экономико-правовых решений в сфере применения технологий  
распределенного реестра**

1. Примененный Министерством цифровой трансформации Украины подход к терминологии, который содержится в опубликованном проекте Закона Украины «О виртуальных активах», отражает желание Министерства цифровой трансформации Украины регулировать практически все основные процессы, которые уже возникли и далее будут возникать при обороте виртуальных активов в Украине. При этом суть регулирования сводится к подотчетности частных участников рынка и государственного контроля за операциями, а не поддержке новой отрасли и повышению инвестиционной привлекательности Украины. Считаем такой подход ошибочным, поскольку он наверняка приведет: к чрезмерной зарегулированности этой сферы на этапе ее зарождения, что никак не совпадает с идеей «сервисного государства» в политических обещаниях действующего Президента Украины; к разночтениям сути и истинной природы виртуальных активов как объектов государственного регулирования и, как следствие, к судебным искам, коррупции и к теневому обращению виртуальных активов, используя иностранные интернет-площадки, и не даст никакого положительного импульса для экономики страны.
2. Термины, изложенные в проекте Закона «О виртуальных активах» от 18.05.2020 г., подготовлены без учета объективных технологических особенностей самой технологии блокчейн, которая используется при создании и обороте виртуальных активов в мире, ставя «во главу угла» сам процесс регулирования и, по всей видимости, пополнение госбюджета от штрафов, а не развитие предпринимательской инициативы в новых сегментах, здоровую конкуренцию и вовлечение новых ресурсов и активов в законное обращение. Таким образом, перспектива широкого, а не единичного использования технологии блокчейн для операций с имуществом и правами не станет ближе и привлекательней в Украине. Это гарантированно отбросит Украину назад в способности привлекать новые финансовые и инвестиционные ресурсы в условиях малодоступного кредитования.

Понимая это, Научно-исследовательский центр экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра сделал акцент именно на строгом уточнении объектов, операций и объективных границах государственного регулирования в сфере виртуальных активов (классификация виртуальных активов и основанные на ней термины) в

Украине, оставляя пока еще открытыми вопросы порядка и механизмов их регулирования. Именно это является критически важным на данном, первом этапе публичного обсуждения, что соответствует международной практике, а также пункту 12 Порядка проведения консультаций с общественностью по вопросам формирования и реализации государственной политики, утвержденного Постановлением Кабинета Министров Украины от 03.11.2010 г. № 996: «В обязательном порядке проводятся консультации с общественностью в форме публичного общественного обсуждения и/или электронных консультаций с общественностью относительно проектов нормативно-правовых актов, которые: касаются конституционных прав, свобод и обязанностей граждан; касаются жизненных интересов граждан, в том числе влияют на состояние окружающей природной среды; предусматривают осуществление регуляторной деятельности в определенной сфере».

3. В части уточнения терминов и понятий Научно-исследовательский центр экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра предлагает основываться на предложенной в данном документе классификации категорий и видов всех современных виртуальных активов, которые присутствуют в той или иной степени и статусе в Украине, и это окажет положительное существенное влияние на суть и понимание всех иных терминов в проекте Закона Украины «О виртуальных активах». Поэтому Научно-исследовательский центр экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра инициативно разработал и предлагает ввести классификацию виртуальных активов по признаку обеспеченности правами на имущество, которая никак не противоречит принятым правилам бухгалтерского учета оборотных и внеоборотных активов и будет понятна для бухгалтерского и налогового учета.
4. В зависимости от **обеспеченности виртуальных активов** правами на имущество выделяются два направления их государственного регулирования: сфера оборота и сфера учета виртуальных активов, каждая из них далее потребует уточнения задач и инструментов государственного регулирования. Любая **попытка унифицировать инструменты регулирования** в данной отрасли приведет к деградации развития рынка информационных технологий в Украине.
5. Предложенная **классификация виртуальных активов** позволяет ввести в гражданско-правовое и налоговое поле Украины и в хозяйственный оборот целые классы популярных и перспективных виртуальных активов, в пользу которых граждане Украины давно делают свой выбор для инвестиционных и иных законных целей.

6. В целом, предложенная Научно-исследовательским центром экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра **классификация виртуальных активов** позволяет выделить и систематизировать близкие по своей природе разновидности виртуальных активов. Это позволит, в частности государственным фискальным органам, точнее установить объекты налогообложения среди оборотных и внеоборотных активов, а участникам рынка — наращивать обороты, планировать свою хозяйственную деятельность в законном поле и отстаивать, в случае необходимости, свои права.
7. В случае принятия экспертным сообществом и Министерством цифровой трансформации Украины предложенных Научно-исследовательским центром экономико-правовых решений в сфере применения технологий распределенного реестра терминов и классификации виртуальных активов будут урегулированы разночтения в понимании сущности государственного регулирования в сфере виртуальных активов. Такое государственное регулирование будет отвечать политической программе Президента Украины В. Зеленского и сегодняшнему экономическому положению Украины и цифровых технологий в мире, а также стимулировало бы предпринимательскую инициативу и инвестиционную привлекательность Украины как цивилизованной международной площадки юрисдикции для стремительно растущего рынка виртуальных активов.