

**ICO, майнинг и smart - контракты как новые реалии предпринимательской деятельности. Правовое регулирование, перспективы и проблемы.**

**Научный руководитель – Андреева Любовь Васильевна**

*Ларин Евгений Сергеевич*

*Аспирант*

Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА),  
Институт права, Москва, Россия  
*E-mail: e.larin29@gmail.com*

Темой научного доклада является анализ новелл правового регулирования в области ICO, майнинга и smart - контрактов и их связи с предпринимательским правом, а также анализ международного опыта в данной сфере

Актуальность темы исследования подтверждается тем, что в январе 2018 года Минфин РФ, ЦБ РФ и Минкомсвязи РФ представили проекты ФЗ "О цифровых финансовых активах", ФЗ "Об альтернативных способах привлечения инвестиций" и проект постановления Правительства РФ "Об аккредитации организаций, предоставляющих возможность выпуска цифровых токенов", что свидетельствует об острой необходимости правового регулирования данного вопроса законодательством РФ.

В рамках работы будет рассмотрен ряд актуальных проблем:

Во - первых рассматривается мировой опыт проведения ICO в США, Швейцарии и офшорных зонах, таких как Каймановы острова и Гибралтар. В рамках изучения данного опыта проведен сравнительно - правовой анализ норм и правил регулирования ICO на основе анализа нормативно - правовых актов принятых в этих странах и общей допустимости проведения ICO. Установлено, что заслуживающим наибольшего доверия являются ICO, проводимые в Швейцарии, тогда как в отдельных штатах США проведение ICO разрешено, а в других полностью запрещено. Вместе с тем в юрисдикциях Гибралтар и Каймановы острова правовое регулирование направлено на защиту лиц, проводящих ICO и создает для них низкие требования для проведения ICO (Frederick Reese "ICO regulations by country"//URL: <https://www.bitcoinmarketjournal.com/ico-regulations/>).

Во - вторых, рассматривается вопрос о правовом статусе майнинга в России в сравнении с иностранными юрисдикциями, в частности с Республикой Беларусией, США, Германией и Швейцарией. В соответствии со ст. 2 проекта ФЗ РФ "О цифровых финансовых активах" майнинг - предпринимательская деятельность, направленная на создание криптовалюты и/или валидацию с целью получения вознаграждения в виде криптовалюты. Юрисдикции США, Германии и Швейцарии также признают майнинг предпринимательской деятельностью и облагают ее налогами. В рамках данной части рассматривался вопрос о необходимости создания СПО майнеров и регулировании тарифов на электроэнергию для деятельности майнеров, что, по мнению автора кажется целесообразным, в то время как в иностранных юрисдикциях данный вопрос регулируется исключительно государством без создания добровольных объединений предпринимателей.

В-третьих, в докладе рассматривается вопрос о правилах проведения ICO в России. Подвергнут критическому анализу проект ФЗ "Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинге)" (далее - ФЗ "О краудфандинге"), в частности проанализировано само понятие деятельности по организации розничного финансирования (краудфиндинга) предусмотренное частью 2 ФЗ "О краудфандинге" - оказание услуг по

предоставлению инвесторам и лицам, привлекающим инвестиции, доступа к информационным ресурсам информационной системы в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (инвестиционной платформы) для заключения с использованием этой системы договоров, на основании которых привлекаются инвестиции (услуг по организации розничного финансирования (краудфандинга)). Данное понятие, на наш взгляд, отвечает требованиям специфики деятельности, однако требование п. 3 ст. 5, ограничивающее возможность вложения неквалифицированным инвестором суммы 50 000 рублями кажется чрезвычайно низким и требующим увеличения суммы ограничения до 1 000 000 рублей.

В-четвертых, рассматривается вопрос смарт - контрактов и их внедрения в предпринимательскую деятельность. В соответствии с п. 2 ФЗ "О цифровых финансовых активах" смарт-контракт - договор в электронной форме, исполнение прав и обязательств по которому осуществляется путем совершения в автоматическом порядке цифровых транзакций в распределенном реестре цифровых транзакций в строго определенной им последовательности и при наступлении определенных им обстоятельств. Защита прав участников (сторон) смарт-контракта осуществляется в порядке, аналогичном порядку осуществления защиты прав сторон договора, заключенного в электронной форме. Цифровой кошелек - программно-техническое средство, позволяющее хранить информацию о цифровых записях и обеспечивающее доступ к реестру цифровых транзакций. Цифровой кошелек открывается оператором обмена цифровых финансовых активов только после прохождения процедур идентификации его владельца в соответствии с Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Однако, ни данным проектом ФЗ, ни изменениями в ГК РФ не предусмотрены условия изменений смарт - контрактов, которые по своей природе являются неизменяемыми не только с юридической, но и с фактической точки зрения.

Проведенное исследование показало, что текущие проекты правового регулирования майнинга, ICO и смарт - контрактов не полны по своему содержанию и требуют значительной коррекции и дополнения, а правовая природа данных объектов регулирования дополнительного изучения.

### Источники и литература

- 1) Проект Федерального закона РФ "Об альтернативных способах привлечения инвестиций"
- 2) Проект постановления Правительства РФ "Об аккредитации организаций, предоставляющих возможность выпуска цифровых токенов"
- 3) Проект Федерального закона РФ "О цифровых финансовых активах"
- 4) Федеральный закон РФ от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма"
- 5) Федеральный закон "О саморегулируемых организациях" от 01.12.2007 N 315-ФЗ
- 6) Frederick Reese "ICO regulations by country"//URL: <https://www.bitcoinmarketjournal.com/ico-regulations/>