Новые регуляторные базы МФЦА в 2024 году

Пресс-релизы:

1. Регуляторная база по токенизированным ценным бумагам вступает в действие с 1 января 2024 года в юрисдикции МФЦА от 26 декабря 2023.
   Ссылка: https://aifc.kz/ru/news/regulyatornaya-baza-po-tokenizirovannym-tsennym-bumagam-vstupaet-v-deistvie-s-1-yanvarya-2024-goda-v-yurisdiktsii-mftsa;
2. AFSA внедряет регуляторную базу для выпуска стейблкоинов от 28 декабря.
   Ссылка: https://aifc.kz/ru/news/astana-financial-services-authority-afsa-introduces-stablecoin-framework

Дата вступления в силу регуляторных баз: 01.01.24

Подробнее:

1. РБ по токенизированным ценным бумагам

Консультационный документ от 11.08.23 (на английском языке): https://court.aifc.kz/files/legals/564/file/20230811_consultation-paper-on-sto-framework.pdf

Регуляторная база была разработана путем внесения следующих изменений в:

1) Рамочные положения МФЦА по финансовым услугам

   Ссылка: https://aifc.kz/files/legals/609/file/fsfr_a10.2_01.01.2024-sto.pdf,

2) Правила МФЦА о рыночной деятельности

   Ссылка: https://aifc.kz/files/legals/611/file/mar_a9_01.01.2023-sto.pdf,

3) Правила МФЦА по лицензированным рыночным институтам

   Ссылка: https://aifc.kz/files/legals/607/file/ami_a7.1_01.01.2024-sto.pdf,

4) Правила МФЦА о ведении бизнеса

Ссылка: https://aifc.kz/files/legals/608/file/cob_a11.2_as-of-01.01.2024-sto.pdf,

5) Правила МФЦА о схемах коллективного инвестирования

Ссылка: https://aifc.kz/files/legals/606/file/cis_a5-01.01.2024-sto.pdf,

6) Глоссарий МФЦА

Ссылка: https://aifc.kz/files/legals/610/file/glo_a16.3_01.01.2024-sto.pdf.

2. РБ для выпуска стейблкоинов

Основное:

В рамках регуляторной базы AFSA разрешает выпуск только фиатных стейблкоинов, обеспеченных одной валютой. Они включают в себя группу из десяти валют (австралийский доллар, британский фунт стерлингов, канадский доллар, евро, японская иена, новозеландский доллар, норвежская крона, шведская крона, швейцарский франк и доллар США), китайский юань и любую другую валюту, согласованную с AFSA. Правовая база включает в себя такие важные аспекты, как базисные валюты, требования к капиталу, права выкупа, состав резервных активов и требования к раскрытию информации.

Ссылка на регуляторную базу для выпуска стейблкоинов (на английском языке): https://orderly.myafsa.com/articles/aifc-rules-on-digital-asset-activities

Неофициальный перевод правил МФЦА по лицензированным рыночным институтам:

2-1. ПРАВИЛА, ПРИМЕНЯЕМЫЕ К УПОЛНОМОЧЕННЫМ РЫНОЧНЫМ ИНСТИТУТАМ, ОПЕРИРУЮЩИМ СИСТЕМОЙ ДЛЯ ТОКЕНИЗИРОВАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Рекомендации

Оперирование системой для токенизированных ценных бумаг определено в GLO как осуществление операций на бирже или в клиринговом доме, на которых происходит торговля, клиринг или и то, и другое с токенизированными ценными бумагами.

2-1.1. Требования к технологии и управлению

2-1.1.1. Не ограничивая общие требования к технологическим ресурсам в AMI 2.4, уполномоченный рыночный институт должен:

(a) установить и поддерживать политики и процедуры, гарантирующие, что любое приложение на распределенном реестре (DLT), используемое в связи с системой, работает на основе "разрешенного" доступа, позволяя оператору иметь и поддерживать адекватный контроль над лицами, которым разрешен доступ к и обновление записей, хранящихся в этом приложении DLT;

(b) установить и поддерживать адекватные меры, чтобы гарантировать, что приложение DLT, которое оно использует, а также связанные с ним правила и протоколы, содержат:

(i) четкие критерии, регулирующие лиц, которым разрешен доступ и обновление записей для торговли или клиринга токенизированными ценными бумагами на системе, включая критерии, касающиеся надежности, учетных данных и компетенций, соответствующих ролям таких лиц;

(ii) меры по управлению рисками, включая сетевую безопасность и совместимость сети, которые могут возникнуть из-за систем, используемых лицами, которым разрешено обновлять записи в приложении DLT;

(iii) процессы, чтобы гарантировать, что уполномоченный рыночный институт проводит достаточное диледженса и адекватного мониторинга текущего соблюдения в отношении вопросов, указанных в (i) и (ii); и

(iv) меры, чтобы гарантировать наличие соответствующих ограничений на передачу токенизированных ценных бумаг для решения рисков в области предотвращения отмывания денег и финансирования терроризма;

(c) гарантировать, что любое приложение DLT, используемое для его системы, соответствует целям; и

(d) принимать во внимание передовые практики отрасли при разработке технологического дизайна и управления технологиями, касающимися DLT, используемого системой.

Рекомендации 1.

Для того чтобы технологический дизайн приложения на распределенном реестре (DLT), используемого уполномоченным рыночным институтом, управляющим системой для токенизированных ценных бумаг, был соответствующим целям, он должен обеспечивать возможность эффективного управления правами и обязанностями, связанными с токенизированными ценными бумагами, торгуемыми на данной системе, и их выполнения или осуществления. Например, если токенизированная ценная бумага предоставляет права и обязанности, существенно схожие с правами и обязанностями акций компании, приложение DLT, как правило, должно обеспечивать управление и осуществление прав акционера. Это может, например, включать в себя право получать уведомления о собраниях акционеров, участвовать в голосовании, получать объявленные дивиденды и участвовать в активах компании при ликвидации.

2. Для того чтобы обеспечить, что управление технологией любого приложения DLT, используемого на своей системе, соответствует целям, уполномоченный рыночный институт должен, по меньшей мере, учитывать следующее:

a. тщательное обслуживание и развитие соответствующих систем и архитектуры в части контроля версий кода, внедрения обновлений, решения проблем и регулярного внутреннего и тестирования сторонних компаний;

b. меры безопасности и процедуры для безопасного хранения и передачи данных в соответствии с согласованными протоколами;

c. процедуры для реагирования на изменения в протоколе, которые приводят к модификации или разделению базового распределенного реестра на два или более отдельных реестра (часто называемые

"форками"), независимо от того, является ли новый протокол обратно совместимым с предыдущей версией;

d. процедуры для управления сбоями системы, плановыми или нет, и ошибками;

e. протоколы принятия решений и ответственность за принятие решений;

f. процедуры для установления и управления интерфейсами с поставщиками услуг цифрового кошелька;

g. соответствие протоколов, смарт-контрактов и других встроенных функций приложения DLT, по крайней мере, минимально приемлемым уровнем требований надежности и безопасности, включая борьбу с кибератаками и хакерскими атаками, и разрешение возможных нарушений.

3. Данные, подтверждающие, что лицо пригодно для обновления записей в целях торговли или клиринга токенизированными ценными бумагами на системе, могут включать в себя:

a. аккредитацию признанным и авторитетным органом для подтверждения необходимых знаний;

b. аккредитацию соответствующим органом для подтверждения соблюдения казахстанских стандартов в данной области.

2-1.3 НАДЕЖНОЕ ХРАНЕНИЕ ТОКЕНИЗИРОВАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

2-1.3.1. Без ущерба общим положениям AMI 2.9, если обязанности уполномоченного рыночного института включают обеспечение безопасности и администрирование токенизированных ценных бумаг, принадлежащих членам и другим участникам на его системе, он должен обеспечить, что:

(1) если его договоренности по безопасному хранению включают деятельность в качестве поставщика услуг цифрового кошелька, он соблюдает положения по клиентским активам в COB 8.2 и 8.3, а также следующие требования для фирм, предоставляющих услуги по хранению токенизированных ценных бумаг:

(a) Поставщик услуг цифрового кошелька должен обеспечить, чтобы:

(i) любые приложения на распределенном реестре (DLT), используемые для предоставления услуг по хранению токенизированных ценных бумаг, были устойчивыми, надежными и

совместимыми с соответствующей системой, на которой торгуются или клирятся эти токенизированные ценные бумаги;

(ii) у него была возможность четко идентифицировать и изолировать токенизированные ценные бумаги, принадлежащие различным клиентам;

(iii) у него были соответствующие процедуры для подтверждения инструкций и транзакций клиента, поддержания соответствующих записей и данных по этим инструкциям и транзакциям, а также для проведения согласования этих транзакций в соответствующие интервалы времени.

(b) Поставщик услуг цифрового кошелька при разработке и использовании приложений DLT и других технологий для предоставления услуг по хранению токенизированных ценных бумаг должен обеспечить, чтобы:

(i) архитектура любых цифровых кошельков адекватно учитывала проблемы совместимости и связанные риски;

(ii) используемая технология и связанные с ней процедуры имели адекватные средства безопасности (включая кибербезопасность) для безопасного хранения и передачи данных, касающихся токенизированных ценных бумаг;

(iii) безопасность и целостность криптографических ключей поддерживались с использованием этой технологии, с учетом защиты пароля и методов шифрования;

(iv) были предусмотрены адекватные меры по снижению рисков, специфичных для методов использования и хранения криптографических ключей (или их эквивалентов), доступных в приложении DLT;

(v) технология была совместима с процедурами и протоколами, встроенными в Правила эксплуатации или их эквивалент на любой системе, на которой торгуются или клирются токенизированные ценные бумаги или и те, и другие.

(2) если он назначает стороннего поставщика услуг цифрового кошелька для предоставления услуг по хранению токенизированных ценных бумаг, тот должен быть:

(a) уполномоченной фирмой, которой разрешено быть поставщиком услуг цифрового кошелька; или

(b) фирмой, регулируемой финансовым регулятором на уровне, эквивалентном уровню, предусмотренному режимом AFSA для поставщиков услуг цифрового кошелька.

2-1.4. Отчеты о технологической аудите

2-1.4.1. Уполномоченный рыночный институт должен:

(a) назначить подходящего и независимого профессионала третьей стороны для:

(i) проведения ежегодной аудиторской проверки соблюдения уполномоченным рыночным институтом требований к технологическим ресурсам и управлению, применимых к нему; и

(ii) подготовки письменного отчета, в котором излагаются методология и результаты ежегодной аудиторской проверки, подтверждается, были ли выполнены требования, упомянутые в (i), и перечисляются любые рекомендации или области, вызывающие беспокойство;

(b) представить в AFSA копию отчета, упомянутого в (a)(ii), в течение 4 месяцев после завершения финансового года уполномоченного рыночного института; и

(c) убедить AFSA в том, что независимый профессионал, осуществляющий ежегодную аудиторскую проверку, обладает соответствующей экспертизой, включая ссылку на диледженс, проведенный уполномоченным рыночным институтом для подтверждения этого факта.

Рекомендации:

Когда уполномоченный рыночный институт назначает третью сторону для выполнения (a)(i) и (ii), от него ожидается, что он обеспечит, чтобы этот профессионал обладал соответствующей квалификацией. Удостоверения, указывающие, что квалифицированный и независимый профессионал из третьей стороны пригоден для проведения аудитов в области управления технологиями, могут включать:

(1) статус сертифицированного аудитора информационных систем (CISA) или сертифицированного менеджера по информационной безопасности (CISM) от Ассоциации аудита и контроля информационных систем (ISACA);

(2) статус сертифицированного специалиста по информационной безопасности информационных систем (CISSP) от Международной

консультационной группы по сертификации информационных систем (ISC);

(3) аккредитацию со стороны признанного и авторитетного органа для подтверждения соблюдения соответствующих стандартов ISO/IEC 27000 series;

(4) аккредитацию со стороны соответствующего органа для подтверждения соблюдения стандартов Казахстана в области информационной (кибер) безопасности.

Неофициальный перевод пунка 4.6. правил МФЦА о ведении бизнеса:

4.6. Предоставление документа с основными характеристиками, относящегося к Security Tokens

(1) Уполномоченная фирма не должна предоставлять Финансовую Услугу, к которой применяется данный раздел, Лицу, если она не предоставила этому Лицу документ с основными характеристиками, содержащим информацию, указанную в (2).

(2) Документ с основными характеристиками должен содержать следующую информацию относительно каждого Security Token, относящегося к Финансовым Услугам, которые уполномоченная фирма предоставит Лицу:

(a) риски, связанные с и основные характеристики Эмитента, другого Лица, ответственного за выполнение обязательств, связанных с предоставленными правами (если оно отличается от Эмитента), и гаранта, если таковой имеется, Security Token, включая их активы, обязательства и финансовое положение;

(b) риски, связанные с и основные характеристики Security Token, включая предоставленные права и обязательства, а также вид или виды Инвестиций, которые он представляет;

(c) будет ли Security Token допущен к торгам и, если да, детали, касающиеся такого допуска, включая детали площадки и находится ли площадка в AIFC;

(d) может ли Клиент напрямую получить доступ к торговой площадке, или доступ осуществляется только через посредника, и процесс получения доступа к площадке;

(e) риски, связанные с использованием DLT, особенно те, которые касаются цифровых кошельков и уязвимости частных криптографических ключей к неправомерному использованию;

(f) ответственность Клиента, уполномоченной фирмы или третьей стороны за предоставление услуги цифрового кошелька в отношении Security Token и связанные с этим риски (например, на чей риск хранятся Security Tokens Клиента в цифровом кошельке, доступен ли он онлайн или хранится офлайн, что произойдет, если ключи к цифровому кошельку потеряны, и какие процедуры могут быть предприняты в таком случае);

(g) как Клиент может осуществить любые права, предоставленные Security Tokens, такие как голосование или участие в акциях акционеров;

(h) любая другая информация, относящаяся к конкретному Security Token, которая разумно поможет Клиенту лучше понять продукт и технологию, и принимать обоснованные решения относительно него.

(3) Документ с основными характеристиками должен быть предоставлен своевременно перед предоставлением соответствующей Финансовой Услуги Лицу, чтобы это Лицо могло принять обоснованное решение относительно использования соответствующей Финансовой Услуги.

(4) Документ с основными характеристиками не обязан предоставляться Лицу, которому уполномоченная фирма предоставляла такую информацию ранее, если с тех пор не произошло существенных изменений.