

Регулирование деятельности с цифровыми активами на территории МФЦА

Оглавление

Основные документы МФЦА по деятельности с цифровыми активами:	2
Правила МФЦА о деятельности с цифровыми активами	3
Правила, применимые к операторам торговых площадок цифровых активов (Digital Asset Trading Facility Operators)	3
Правила, применимые к поставщикам услуг цифровых активов (Digital Asset Service Providers).....	5
Правила, применимые к уполномоченным фирмам, предоставляющим денежные услуги в отношении цифровых активов и выпуску фиатных стейблкоинов (Authorised Firms Providing Money Services in Relation to Digital Assets and Issuance of Fiat Stablecoins).....	8
Правила МФЦА для взаимодействия участников с банками	13
Активные лицензированные участники МФЦА по деятельности с цифровыми активами	15

Основные документы МФЦА по деятельности с цифровыми активами:

1. Правила МФЦА о деятельности с цифровыми активами
Ссылка на документ: <https://orderly.myafsa.com/articles/aifc-rules-on-digital-asset-activities>
2. Правила МФЦА «О порядке и механизмах взаимодействия биржи необеспеченных цифровых активов и (или) участника Центра, имеющего лицензию на осуществление деятельности, связанной с цифровыми активами с банком второго уровня Республики Казахстан»
Ссылка на документ: <https://aifc.kz/files/legals/613/file3/028-0-2708459ab28o-8-b-18-6-a.pdf>

Правила МФЦА о деятельности с цифровыми активами

Правила, применимые к операторам торговых площадок цифровых активов (Digital Asset Trading Facility Operators)

Эксплуатация торговой площадки цифровых активов (Operating a Digital Asset Trading Facility) – криптобиржи – означает эксплуатацию площадки, которая функционирует на регулярной основе и объединяет множество сторон (будь то в качестве принципала или агента) с целью заключения контрактов:

- (a) на покупку, продажу или обмен цифровых активов на фиат; и/или
- (b) для обмена одного цифрового актива на другой цифровой актив в рамках его возможностей в соответствии с его недискреционными правилами; и/или
- (c) для покупки, продажи или обмена цифровых активов на товары.

Регулируемая деятельность	Требования к капиталу (USD)
Управление торговой площадкой цифровых активов	Выше (i) 200 000 или (ii) сумма, равная достаточному объему оборотных средств в фиатной валюте для продолжения бизнеса в течение 12 месяцев, на основе реалистичных прогнозов для бизнеса в различных рыночных условиях (как негативных, так и позитивных сценариев)
Обеспечение кастодиального хранения	250 000

Управление

Обязательные позиции

1. Оператор торговой площадки цифровых активов должен назначить следующих лиц:
 - (a) Старшего исполнительного директора;
 - (b) Финансового директора;
 - (c) Директора по соблюдению законодательства;
 - (d) Офицера по борьбе с отмыванием денег.
2. Оператор торговой площадки цифровых активов должен назначить главного информационного технологического директора (СТО), который будет отвечать за текущие операции, обслуживание и надзор за безопасностью информационных

технологий, а также за обеспечение надежности и адекватной защиты ИТ-систем оператора торговой площадки цифровых активов от внешних атак или инцидентов.

3. AFSA может обязать оператора торговой площадки цифровых активов назначить риск-менеджера.

4. Лицо не может сочетать две указанные в пункте 1 роли без письменного разрешения AFSA.

Совет директоров оператора торговой площадки цифровых активов

1. Оператор торговой площадки цифровых активов должен иметь эффективный совет директоров, который коллективно отвечает за обеспечение бережного и здравого управления бизнесом оператора торговой площадки цифровых активов. По крайней мере, одна треть членов совета директоров должна состоять из независимых директоров.

2. AFSA может выдать руководство по требованиям, касающимся состава совета директоров, его структуры, обязанностей и полномочий, а также навыков, опыта и квалификации директоров и других соответствующих требований.

3. Совет директоров должен обеспечить четкое разделение между его ответственностью за установление стратегических целей и осуществление надзора за оператором торговой площадки цифровых активов и ответственностью старшего руководства за управление бизнесом оператора торговой площадки цифровых активов в соответствии с установленными стратегическими целями и риск-параметрами, установленными советом директоров.

4. Совет и его комитеты должны обладать соответствующим балансом навыков, опыта, независимости и знаний о бизнесе оператора торговой площадки цифровых активов, а также должны иметь достаточные ресурсы, включая доступ к необходимой экспертизе и своевременную и всестороннюю информацию о делах оператора торговой площадки цифровых активов.

5. Совет директоров должен обеспечить, чтобы у оператора торговой площадки цифровых активов была адекватная, эффективная, четко определенная и интегрированная система управления рисками, внутренним контролем и соблюдением.

6. Совет директоров должен обеспечить, чтобы права акционеров были надлежащим образом защищены с помощью соответствующих мер, которые позволяют акционерам эффективно осуществлять свои права, способствуют эффективному диалогу с акционерами и другими ключевыми заинтересованными сторонами по мере необходимости, и предотвращают любые злоупотребления или угнетение меньшинства акционеров.

7. Совет директоров должен обеспечить, чтобы финансовые и другие отчеты оператора торговой площадки цифровых активов давали точную, сбалансированную и понятную оценку финансового положения и перспектив оператора торговой площадки цифровых активов, обеспечивая эффективные внутренние требования по контролю рисков и отчетности.

8. Директор оператора торговой площадки цифровых активов должен действовать:

(a) на основе полной информированности;

(b) добросовестно;

(c) честно;

(d) с должной компетентностью, заботой и добросовестностью; и

(e) в интересах оператора торговой площадки цифровых активов и его акционеров и клиентов.

Подробнее про получение лицензии на оператора торговых площадок цифровых активов на сайте МФЦА: <https://afsa.aifc.kz/en/operating-a-digital-asset-trading-facility>

Правила, применимые к поставщикам услуг цифровых активов (Digital Asset Service Providers)

Данные правила применяются к лицам, осуществляющим в МФЦА или за его пределами одну или несколько из следующих регулируемых видов деятельности в отношении цифровых активов:

(a) Операции с инвестициями в качестве принципала;

(b) Операции с инвестициями в качестве агента;

(c) Управление инвестициями;

(d) Управление схемой коллективного инвестирования;

(e) Предоставление услуг кастоди;

(f) Организация услуг кастоди;

(g) Консультирование по вопросам инвестиций; и

(h) Организация инвестиционных сделок.

Регулируемая деятельность	Требования к капиталу (USD)
Работа с инвестициями в качестве принципала, за исключением случаев, когда такая деятельность ограничивается согласованием заказов клиентов и AFSA определяет, что при любых обстоятельствах целесообразно применять более низкие требования к капиталу	250 000
Работа с инвестициями в качестве принципала, когда такая деятельность ограничивается согласованием заказов клиентов, и AFSA определяет, что при любых обстоятельствах целесообразно применять более низкие требования к капиталу, чем указано выше	50 000
Работа с инвестициями в качестве агента	50 000
Управление инвестициями	100 000
Управление схемой коллективного инвестирования, которая представляет собой управляемый извне льготный фонд и имеет назначенного Ответственного Кастодиана (если требуется Ответственный Кастодиан)	50 000
Управление схемой коллективного инвестирования, которая является фондом, не подлежащим освобождению от налогов	150 000
Управление схемой коллективного инвестирования, которая является самоуправляемым фондом и имеет назначенного Ответственного Кастодиана, за исключением случаев, когда назначение Ответственного Кастодиана не требуется в силу характера Фонда и типа активов, которыми он владеет	200 000
Управление схемой коллективного инвестирования, в которой нет назначенного Ответственного Кастодиана, за исключением случаев, когда Ответственный Кастодиан не требуется в силу характера Фонда и типа активов, которыми он владеет	250 000
Предоставление услуг кастоди	250 000
Организация услуг кастоди	10 000
Консультирование по вопросам инвестиций	10 000

Управление

Обязательные позиции

1. Поставщик услуг цифровых активов должен назначить следующих лиц:
 - (a) Старшего исполнительного директора;
 - (b) Финансового директора;
 - (c) Директора по соблюдению законодательства;
 - (d) Офицера по борьбе с отмыванием денег.
2. Поставщик услуг цифровых активов должен назначить главного информационного технологического директора (СТО), который будет отвечать за текущие операции, обслуживание и надзор за безопасностью информационных технологий, а также за обеспечение надежности и адекватной защиты ИТ-систем оператора торговой площадки цифровых активов от внешних атак или инцидентов.
3. AFSA может обязать поставщика услуг цифровых активов назначить риск-менеджера.
4. Лицо не может сочетать две указанные в пункте 1 роли без письменного разрешения AFSA.

Совет директоров поставщика услуг цифровых активов

1. Поставщик услуг цифровых активов должен иметь эффективный совет директоров, который коллективно отвечает за обеспечение бережного и здорового управления бизнесом поставщика услуг цифровых активов (*данное требование вступает в силу с 1 января 2025 года*). По крайней мере, одна треть членов совета директоров должна состоять из независимых директоров.
2. AFSA может выдать руководство по требованиям, касающимся состава совета директоров, его структуры, обязанностей и полномочий, а также навыков, опыта и квалификации директоров и других соответствующих требований.
3. Совет директоров должен обеспечить четкое разделение между его ответственностью за установление стратегических целей и осуществление надзора за бизнесом поставщика услуг цифровых активов и ответственностью старшего руководства за управление бизнесом в соответствии с установленными стратегическими целями и риск-параметрами, а также применимым законодательством и регулированием.

4. Совет и его комитеты должны обладать соответствующим балансом навыков, опыта, независимости и знаний о бизнесе оператора торговой площадки цифровых активов, а также должны иметь достаточные ресурсы, включая доступ к необходимой экспертизе и своевременную и всестороннюю информацию о делах оператора торговой площадки цифровых активов.

5. Совет должен обеспечить, чтобы у поставщика услуг цифровых активов была адекватная, эффективная, четко определенная и интегрированная система управления рисками, внутренним контролем и соблюдением.

6. Совет должен обеспечить защиту прав акционеров через соответствующие меры, которые обеспечивают эффективное осуществление их прав, способствуют эффективному диалогу с акционерами и другими ключевыми заинтересованными сторонами по мере необходимости и предотвращают любые злоупотребления или угнетение меньшинства акционеров.

7. Совет должен обеспечить, чтобы финансовые и другие отчеты поставщика услуг цифровых активов давали точную, сбалансированную и понятную оценку финансового положения и перспектив поставщика услуг цифровых активов, обеспечивая эффективные внутренние требования по контролю рисков и отчетности.

8. Директор поставщика услуг цифровых активов должен действовать:

(a) на основе полной информированности;

(b) добросовестно;

(c) честно;

(d) с должной компетентностью, заботой и добросовестностью; и

(e) в интересах поставщика услуг цифровых активов, его акционеров и пользователей.

Правила, применимые к уполномоченным фирмам, предоставляющим денежные услуги в отношении цифровых активов и выпуску фиатных стейблкоинов (Authorised Firms Providing Money Services in Relation to Digital Assets and Issuance of Fiat Stablecoins)

Предоставление денежных услуг включает, но не ограничивается следующим:

- предоставление услуг обмена валюты;
- продажа или выпуск платежных инструментов;
- продажа или выпуск накопительной стоимости;

- осуществление платежных транзакций, включая переводы средств на расчетный счет, включая банковский счет, с платежным сервис-провайдером пользователя или с другим платежным сервис-провайдером:
 - осуществление прямых дебетов, включая единоразовые прямые дебаты;
 - осуществление платежных транзакций через платежную карту или аналогичное устройство; и
- осуществление платежных транзакций, где средства покрыты кредитной линией для пользователя платежного сервиса:
 - осуществление прямых дебетов, включая единоразовые прямые дебаты;
 - осуществление платежных транзакций через платежную карту или аналогичное устройство; и
- денежные переводы; и
- осуществление платежных транзакций, где согласие плательщика на осуществление платежной транзакции дано с помощью любого телекоммуникационного, цифрового или информационного устройства, и платеж осуществляется оператору телекоммуникационной или информационной системы или сети, действующему исключительно как посредник между пользователем платежного сервиса и поставщиком товаров и услуг.

Уполномоченное Лицо не предоставляет денежные услуги, если делает это в связи с осуществлением другой Регулируемой Деятельности, при этом предоставление денежных услуг является связанным и необходимым элементом этой другой Регулируемой Деятельности.

Требования

AFSA может не выдать разрешение или изменение Лицензии на осуществление регулируемой деятельности по предоставлению денежных услуг в отношении цифровых активов, если:

(а) заявитель не соответствует общим требованиям к разрешению в соответствии с Рамочными положениями и другими применимыми правилами, и

(б) заявитель не располагает капиталом в размере не менее 200 000 долларов США. В случае, если Лицо подает заявку на получение разрешения на регулируемую деятельность по предоставлению денежных услуг в отношении цифровых активов в дополнение к осуществлению другой регулируемой деятельности в соответствии с правилами МФЦА по операциям с цифровыми активами, для которой требуется капитал более 200 000 долларов США, применяется максимальная сумма.

Уполномоченная фирма, осуществляющая регулируемую деятельность, включая предоставление денежных услуг, в отношении цифровых активов, не может

осуществлять регулируемую деятельность в отношении других инвестиций, если она не получит письменного разрешения AFSA.

Правила для эмитентов фиатных стейблкоинов

1. Фиатный стейблкоин может быть привязан к любой авторизованной МФЦА валюте, кроме тенге.
2. Эмитент фиатного стейблкоина должен четко, точно и прозрачно разглашать не реже одного раза в квартал, на общедоступном и легко доступном месте на своем веб-сайте, сумму фиатных стейблкоинов в обращении, а также стоимость и состав резервных активов.
3. Опубликованная информация должна демонстрировать, что резервы:
 - (a) как минимум равны по стоимости номинальной стоимости обращающихся фиатных стейблкоинов (эта стоимость рассчитывается путем умножения количества фиатных стейблкоинов в обращении на предполагаемую привязанную стоимость фиатной валюты);
 - (b) выражены в референтной валюте; и
 - (c) хранятся на отдельных счетах у должным образом регулируемых кастодианов.
4. Эмитент фиатного стейблкоина должен как можно скорее опубликовать на своем веб-сайте краткое, четкое, точное и прозрачное резюме аудиторского отчета и полный и неотредактированный аудиторский отчет относительно резервных активов.
5. Эмитент фиатного стейблкоина должен как можно скорее и четко, точно и прозрачно сообщить на своем веб-сайте о любом событии, которое имело или вероятно окажет существенное воздействие на стоимость фиатного стейблкоина или на резервные активы.

Права на выкуп

1. Эмитент фиатного стейблкоина должен предоставить держателям право на выкуп в любое время у эмитента фиатного стейблкоина, а также на резервные активы, когда эмитент не в состоянии выполнить свои обязательства.
2. Держатели должны иметь возможность выкупить свои фиатные стейблкоины в любой момент и по номинальной стоимости соответствующего актива.
3. Эмитент фиатного стейблкоина должен обеспечить, чтобы все запросы держателей с действующими клиентскими соглашениями с эмитентом фиатного стейблкоина о выкупе фиатного стейблкоина по номинальной стоимости были обработаны и завершены:
 - (a) незамедлительно и не позднее пяти рабочих дней после таких запросов; или

(b) если торговля или расчет резервных активов подвержены существенным событиям нарушения за пределами контроля эмитента фиатного стейблкоина по выпуску фиатного стейблкоина, незамедлительно и не позднее пяти рабочих дней после того, как торговля или расчет резервных активов больше не существенно подвержены таким событиям нарушения.

4. Эмитент фиатного стейблкоина имеет право взимать разумную плату за обработку и завершение запросов на выкуп. Плата за выкуп должна быть четко указана на веб-сайте эмитента фиатного стейблкоина и должна быть пропорциональна фактическим затратам, понесенным эмитентом фиатного стейблкоина при выполнении запроса на выкуп.

5. Эмитент фиатного стейблкоина должен разработать, поддерживать и реализовывать четкие и подробные политики и процедуры, устанавливающие:

(a) условия, включая пороги, периоды и временные рамки, для держателей фиатного стейблкоина для осуществления этого права;

(b) механизмы и процедуры, чтобы обеспечить выкуп фиатных стейблкоинов;

(c) оценку, или принципы оценки, фиатных стейблкоинов и резервных активов, когда это право осуществляется держателем фиатного стейблкоина;

(d) условия расчета, когда это право осуществляется; и

(e) меры, которые эмитент фиатного стейблкоина принимает для адекватного управления увеличением или уменьшением резерва, чтобы избежать негативных последствий на рынок активов, включенных в резерв.

Постоянный капитал

1. Эмитент фиатного стейблкоина должен обеспечить, чтобы он постоянно имел капиталовложения в размере 2% от среднего количества обращающихся фиатных стейблкоинов по каждой категории фиатных стейблкоинов, выпущенных им.

2. Постоянный капитал должен состоять из пунктов и инструментов общего первого уровня (Common Equity Tier 1).

Капитал общего первого уровня (или CET 1 Capital) представляет собой сумму следующих элементов:

(a) обычные акции, выпущенные исламским банком, которые удовлетворяют критериям, установленным в Правиле 4.14 для классификации как обычные акции (или их эквивалент для компаний без акций);

(b) премия за акции (также известная как акционерный премиум), возникшая в результате выпуска инструментов, включенных в капитал CET 1;

(c) нераспределенная прибыль;

(d) накопленный другой всесторонний доход и другие раскрытые резервы;

(e) обычные акции, выпущенные консолидированным дочерним предприятием исламского банка и находящиеся во владении сторонних лиц, которые удовлетворяют критериям, установленным в правиле 4.23 для включения в капитал CET 1;

(f) регулирующие корректировки, применяемые при расчете капитала CET 1 в соответствии с Правилom 4.30.

Подробнее: <https://orderly.myafsa.com/articles/4.13.-common-equity-tier-1-capital>

3. Если эмитент фиатного стейблкоина предлагает более одной категории фиатных стейблкоинов, средняя сумма обращающихся фиатных стейблкоинов должна составлять сумму средних сумм резервных активов, обеспечивающих каждую категорию.

Подробнее про получение лицензии для предоставления денежных услуг на сайте МФЦА: <https://afsa.aifc.kz/en/providing-money-services>

Правила МФЦА для взаимодействия участников с банками

Ключевые требования к провайдерам услуг цифровых активов

1. Лимиты на инвестирование

Провайдер Услуг Цифровых Активов обязан обеспечить эффективные системы и меры контроля (мониторинга) для недопущения депонирования денежных средств Розничными клиентами физическими лицами - резидентами Республики Казахстан более 1,000 (одной тысячи) долларов США в течение одного календарного месяца. При прохождении Розничными клиентами физическими лицами - резидентами Республики Казахстан соответствующего тестирования, проведенного Провайдером Услуг Цифровых Активов, подтверждающего наличие знаний, опыт (практику) и квалификацию в области высокорискованного инвестирования, допускается депонирование свыше вышеуказанного лимита.

2. Провайдер Услуг Цифровых Активов должен иметь политики и процедуры для осуществления надзора над соблюдением требования пункта выше.

3. Провайдеры Услуг Цифровых Активов обязаны обеспечить минимальный размер капитала в соответствии с пунктом 2.2. и 3.2 Правил МФЦА «О Деятельности с Цифровыми Активами» от 10 сентября 2023 года (AIFC Rules on Digital Asset Activities No. FR00062 of 2023).

Порядок и механизмы взаимодействия провайдеров услуг цифровых активов с банками второго уровня Республики Казахстан

1. В отношении Провайдера Услуг Цифровых Активов банк осуществляет оценку риска ОД/ФТ. При присвоении Провайдеру Услуг Цифровых Активов, высокого уровня риска ОД/ФТ банк применяет усиленные меры надлежащей проверки клиентов.

2. При открытии банковского счета для обслуживания операций клиентов Провайдер Услуг Цифровых Активов, представляет следующие документы:

i. лицензия Провайдера Услуг Цифровых Активов, выданная Комитетом Центра по регулированию финансовых услуг;

ii. выписка из реестра, подтверждающая регистрацию Провайдера Услуг Цифровых Активов в качестве участника Центра;

iii. бизнес-план и бизнес-модель Провайдера Услуг Цифровых Активов;

iv. политика по противодействию ОД/ФТ Провайдера Услуг Цифровых Активов;

v. приказ о назначении руководителя Провайдера Услуг Цифровых Активов;

vi. информация об исполнительном органе Провайдера Услуг Цифровых Активов, и его руководителе (документ, удостоверяющий его личность, подтверждение данных о месте жительства, рекомендательные письма, сведения об отсутствии неснятой или непогашенной судимости).

Активные лицензированные участники МФЦА по деятельности с цифровыми активами

(неполный список)

№	Название компании	№ лицензии	Дата получения лицензии	Деятельность	Участник FinTech Lab
1	Bigone Investment Ltd.	AFSA-G-LA-2023-0009	09-11-2023	Управление системой торговли цифровыми активами	Да
2	Bigone Investment Ltd.	AFSA-G-LA-2023-0008	09-11-2023	Предоставление услуг кастоди	Да
3	Bybit Limited	AFSA-G-LA-2023-0003	07-06-2023	Управление системой торговли цифровыми активами	Да
4	Bybit Limited	AFSA-G-LA-2023-0004	07-06-2023	Предоставление услуг кастоди	Да
5	Collect & Exchange Ltd.	AFSA-G-LA-2023-0002	21-08-2023	Предоставление денежных услуг в отношении цифровых активов (Providing Money Services in relation to Digital Assets)	Да
6	ADVANCED PAYMENT SOLUTIONS Ltd.	AFSA-G-LA-2021-0017	12-07-2021	Предоставление денежных услуг (Providing Money Services); Работа с инвестициями в качестве агента; Организация инвестиционных сделок	Да

Ссылка на публичный реестр МФЦА: <https://publicreg.myafsa.com/>