



**ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КРИПТОКОМПАНИЙ И РЕГУЛИРОВАНИЕ
ТОКЕНОВ В ЗАВИСИМОСТИ
ОТ СОДЕРЖАНИЯ ПРАВ
В ЭСТОНИИ**

Регулирование

Как показывают различные исследования, Эстония является одной из лучших юрисдикций для бизнеса в сфере криптовалют и блокчейна в целом.

Регулятором в сфере виртуальных ценностей в Эстонии является Управление финансового надзора Эстонии (EFSA).

Сферу регулирования в Эстонии можно разделить на две категории:

- Разрешение (Лицензия) для обмена виртуальной валюты или работы с виртуальным кошельком;
- Регулирование проведения ICO.

Дополнительно стоит отметить, что EFSA рассматривает токен и криптовалюту, как синонимы.

Разрешения для обмена виртуальной валюты или работы с виртуальным кошельком

Порядок лицензирования криптовалютных компаний регламентируется Законом о противодействии отмыванию денежных средств и финансированию терроризма (AML). Наименование получаемой лицензии – Поставщик услуг виртуальных ценностей (Virtual Currency Service Provider License).

Компания, имеющая лицензию поставщика услуг виртуальных ценностей, может выполнять следующие виды деятельности:

- Обмен виртуальной валюты на фиатную валюту;
- Обмен фиатной валюты на виртуальную валюту;
- Обмен виртуальной валюты на другую виртуальную валюту;
- Хранение виртуальной валюты от имени клиентов;
- Перевод виртуальной валюты между кошельками.

Криптолицензия выдается на бессрочный период.

Сборы и сроки за рассмотрение заявки на выдачу лицензии

№	Требования	Условия
1	Срок рассмотрения заявки на выдачу лицензии	60 дней, может быть продлен до 120 дней
2	Госпошлина на учреждение юридического лица	190 Евро
3	Минимальный уставной капитал крипто-компании	12,000 Евро
4	Госпошлина на крипто-лицензию	3,300 Евро
5	Ежегодный сбор за надзор	0 Евро

Порядок получения лицензии

Лицензию может получить только эстонское юридическое лицо и юридический адрес должен располагаться на эстонской территории. У компании должен быть фактический реальный офис в Эстонии, который будет возможность проверить на предмет того, реально ли существует компания, предлагает ли она там свои услуги.

Нужно уплатить уставной капитал компании до ходатайства о прошении на получение лицензии. Уставной капитал крипто-компании не может быть выражен в криптовалюте.

У компании должен быть открыт корпоративный банковский счет или платежная система на территории Европейской экономической зоны, который является полноценным банковским счетом. Эстонские банки не принимают заявки на открытие банковского счета от криптокомпаний.

Отчетность

Криптокомпании ведут бухгалтерский учет и налоговую отчетность, как и любая другая компания Эстонии, без каких-либо дополнительных требований согласно Закону о бухгалтерском учете.

Однако EFSA может запрашивать регулярные отчеты о деятельности криптокомпании. Это включает бухгалтерский учет и отчетность, счета, налоги, соблюдение процедур KYC KYC/AML и другие.

Регулирование проведения ICO

EFSA отмечает, несмотря на то, что при проведении ICO используются новые технологии и осуществляется продажа токенов, а не акций, токен все еще может быть признан ценной бумагой в соответствии с законодательством Эстонии о рынке ценных бумагах.

В целях классификации вида токена, учитывается, в первую очередь, содержание, а потом уже форма, а также должны браться в учет только фактические обстоятельства.

Для начала, нужно провести анализ прав, которые предоставляет токен, чтобы понять, относить его к ценным бумагам или нет в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

Регулирование проведения ICO

Согласно Закону о рынке ценных бумаг (Securities Market Act), для того, чтобы токены были определены ценными бумагами, нужно соблюдение таких условий:

- позволяет голосовать или принимать решение по поводу деятельности эмитента;
- приносит инвестору определенную прибыль (права на долю от дохода эмитента, регулярную прибыль или любой другой потенциальный доход) вне зависимости от того, существует ли дата погашения и будут ли возвращены привлеченные средства.

Таким образом, если токен отвечает одному из данных требований, он будет попадать под действие Закона SMA. Это приведет к тому, что необходимо зарегистрировать соответствующий проспект.

Другие права из токенов

1) В случае если компания занимается предоставлением всевозможных займов за счет средств, привлеченных в рамках ICO, к ее деятельности могут применяться нормы законодательства о кредитных организациях.

2) В случае привлечения капитала инвесторов в форме ICO с целью дальнейшего его инвестирования в компанию согласно установленной инвестиционной политике в пользу инвесторов и в общих интересах, деятельность компаний регулируется Законом об инвестиционных фондах.

3) Если токены являются доступом к изделию или услуге, их покупка фактически является предоплатой за изделие или услугу. Поскольку заключения подобных договоров проходят с помощью компьютерной сети, на них распространяются положения обязательственно-правового закона.

За отказ от договора обязательственно-правовой закон Эстонии требует от эмитента токена возврата инвестору всего полученного на основании договора.

Система налогообложения

Основной принцип эстонского налогового законодательства: «доход должен облагаться налогом только один раз».

Криптовалюта в Эстонии регулируется по аналогии с имуществом, а также финансовыми услугами, поэтому облагается налогами соответственно.

Требуется уплата двух налогов: на прибыль, а также социальный налог.

Ставка налога на прибыль установлена на уровне 0%.

Если компания планирует распределить прибыль, нужно уплатить налог по ставке 20%.

С начисленных зарплат сотрудников нужно уплачивать социальный налог, ставка которого установлена на уровне 33% от размера заработной платы работника.

Пример налогообложения прибыли при ICO

Рассмотрим на конкретном примере, как будет уплачиваться налог с компании, собравшей в процессе своего ICO проекта 10 млн. евро. Допустим сумма, подлежащая реинвестированию в дальнейшее развитие проекта, составит 8 млн. евро, а это значит, что налог на прибыль будет рассчитываться с оставшейся суммы в 2 млн. евро. Кроме того, у компании в отчетном периоде также предусмотрены регулярные расходы в сумме 1 млн. евро, которые также не подлежат обложению налогом.

Следовательно, налоговое бремя составит 20% от 1 млн. евро – 200 тысяч евро.

Налог на добавленную стоимость

НДС не начисляется на криптовалюты, так как они относятся к финансовым услугам.

22 октября 2015 года судом Эстонии в деле С-264/14 постановлено, что статья 2 (1) (с) Директивы Совета 2006/112 / ЕС от 28 ноября 2006 года должна толковаться как означающая, что операции с виртуальной валютой, обмен на традиционную валюту и наоборот, за который взимается комиссия, представляют собой поставку услуг за вознаграждение в значении этого положения.

Операции с нетрадиционными валютами, то есть валютами, которые не являются законным платежным средством, тем не менее следует рассматривать как финансовую операцию при условии, что контрагенты принимают эти валюты в качестве альтернативы законному платежному средству.

Суд также постановил, что статья 135 (1) (е) Директивы 2006/112 должна толковаться как означающая, что **обмен виртуальной валюты на традиционную валюту и наоборот освобождается от НДС** таким же образом, как и обмен традиционной валюты. .

Таким образом, в Эстонии услуги по оплате и обмену валюты освобождаются от НДС в соответствии с пунктом 4 статьи 16 (2¹) Закона о НДС.

■ **СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ**