



LEGAL WHITEPAPER

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общее определение

1.1. Платформа Sphere

1.2. Токен SPH

1.3. Криптовалюта и их экономико-правовое определение

1.3.1. Криптовалюта как деньги

1.3.2. Криптовалюта – не деньги

1.3.3. Криптовалюта как товар

1.3.4. Криптовалюта как ценная бумага

1.3.5. Криптовалюта как актив

1.3.6. Развитие криптоэкономики

1. 4. Устранение противоречий и решение

1.4.1. Волатильность

1.4.2. Инфляция и дефляция

1.4.3. Интеграция

1.4.4. Стабилизаци

1.4.5. Законодательное признание

1.5. Концепция Платформа Sphere

1.5.1. Определения

1.5.2. Цель

1.5.3. Задачи

1.5.4. Описание Платформы Sphere

1.5.5. Преимущества

1.5.6. Как работает Платформа Sphere

1.5.7. Развитие в будущем

1.5.8. Реализация Платформы для юридических лиц

1.6. Арбитраж. Практическая реализация

1.7. Экономическая модель Токена SPH

1.7.1. Выполнение Токеном денежных функций

1.7.2. Преимущества Токена SPH

1.8. Ценность Токена

1.9. Модель обращения Токена

2. Модель эмиссии Токена

2.1. ICO

2.1.1. Схема распределения инвестиций

2.1.2. Инвестиционная стратегия iCO (I раунд)

2.1.3. Инвестиционная стратегия iCO (II раунд)

2.1.4. Количественные показатели эмиссии Токена SPH

2.1.5. Резервирование мощностей для Платформы Sphere
и владение долей участия

2.2. Юридический модуль

2.2.1. Законодательное регулирование и правовая база

2.2.2. Особенности законодательного регулирования криптовалют

2.2.3. Налогообложение сделок с криптовалютами.

2.3. Дополнение

2.3.1. Правовые аспекты цифровой подписи

2.3.2. Валидность

2.3.3. Применимость

2.3.4. E-residency

2.3.5. Blockchain и цифровая подпись

2.4. Политика защиты авторских прав

2.5. Лицензионное соглашение

2.6. Заключение

ВВЕДЕНИЕ — ABSTRACT

Sphere — это децентрализованная сеть с открытым исходным кодом для реализации смарт-контрактов и управления цифровыми товарами в крипто-экономическом сообществе, гарантирующая немедленное выполнение транзакций, реальную масштабируемость и отказоустойчивость. Необходимость в майнинге отсутствует.

Платформа Sphere — общественное программное приложение, реализованное в виде web-портала с открытым исходным кодом, предназначенное для управления материальными и нематериальными активами в цифровой среде с возможностью их покупки, продажи, лизинга, краудфандинга и т. д. Например, недвижимость, движимое имущество, регистрация компаний, консалтинговые услуги, обмен валюты и т.д.

Токен SPH категории utility является единым средством платежа внутри Платформы Sphere, обеспеченный материальным активом — инвестиционным золотом 999.99 или ETF.

Платформа Sphere и Токен SPH могут быть задействованы в качестве масштабируемого и гибкого финтех-инструмента для внутренних (B2B) и внешних (B2B, B2C, C2C) интеллектуальных транзакций (смарт-контрактов):

- B2B. Организации могут выпускать свои собственные Токены на базе сетей Sphere, создаваемые в частном облаке. Они могут использоваться внутри Платформы (для сокращения транзакционных издержек, финансового контроля, упрощения и автоматизации бухгалтерского учета) или извне (для взаиморасчетов, составления смарт-контрактов и т.д.)

- B2C и C2C. Платформа Sphere — это эталонная программная реализация B2C и C2C взаимоотношений в системе крипто-экономических процессов. На базе Sphere Пользователи также могут развернуть собственную платформу, с собственным токеном Sphere-compliment для создания новых рынков товаров и услуг.

Данный документ (White Paper) описывает экономическую и юридическую концепцию Платформы Sphere как эко-системы, децентрализованной сети на блокчейн, основной задачей которой **является реализация различных криптоэкономических процессов в материальном мире с целью создания свободного крипто- материального и нематериального рынка товаров и услуг.**

ЭКОНОМИКО-ПРАВОВАЯ СИТУАЦИЯ В МИРЕ КРИПТОВАЛЮТ

Криптовалюты, существующие сегодня в мире, имеют различные целевые, экономические и IT-модели. Рассмотрим аспект экономико-правового регулирования и классификации криптовалют на примере биткоина.

Криптовалюта — деньги (альтернативное платежное средство или виртуальная ценность)

Bitcoin — первая криптовалюта, созданная в 2009 году и набравшая популярность с позиции востребованности как «средство расчетов» за последние годы, была официально признана как одно из средств расчета в Германии в 2013 году. При этом закон разграничивает этот статус со статусом законного «средства платежа». Такого свойства биткоин в Германии на данный момент не получил. Важное решение в 2015 году вынес Европейский суд. В соответствии с Постановлением, операции по обмену традиционных валют на биткоины должны быть свободны от налога на добавленную стоимость, поскольку правила ЕС запрещают взимание такого налога с операций по обмену валют, банкнот и монет. На практике такое решение суда приравнивало виртуальные валюты к традиционным в отношении налогообложения. В решении суда говорится, что транзакции с биткоинами должны рассматриваться налоговыми властями европейских стран, входящих в состав ЕС, так же, как и любые сделки с фиатными валютами, «в соответствии с нормами, касающимися валют, банкнот и монет, выступающих в качестве платежных средств». Таким образом суд признал криптовалюты не товарами или услугами (goods/services), а платежным средством (tender). Таким образом, он приравнивал биткоин к «контрактным средствам платежа» (contractual means of payment). Интернет-адреса, которые используются для перевода биткоинов и их хранения, с точки зрения суда, являются своего рода банковскими счетами.

Суд ЕС постановил, что биткоин отличается от обычных денежных средств лишь отсутствием его физического выражения.

Американская комиссия по расследованию финансовых преступлений (FinCEN) объявила, что операции по обмену любых криптовалют на фиатные деньги должны регулироваться так же, как и операции по обмену фиатных денег между собой. Таким образом, юридические лица, занимающиеся движением средств с криптовалютами, должны были получить лицензии.

Кабинет министров Японии признал, что биткоины являются фиатными деньгами, имеют «функции, схожие с деньгами», и постановил разработать нормативную базу, чтобы полностью интегрировать криптовалюты в банковскую систему Японии.

Криптовалюта — не деньги

Отношение государственных регуляторов различных стран мира к финансовому рынку криптовалют неоднозначно. Запрет на сделки с биткоинами и их участием существует в Норвегии, Таиланде, Индии и Китае, других государствах. Либо такие сделки подлежат налогообложению. Многие юрисдикции биткоин не признают в качестве альтернативного средства платежа и не относят к деньгам. Например, налоговая служба Нидерландов не рассматривает биткоин как законное средство платежа, а Центральный банк Дании в 2014 году объявил, что биткоин не является валютой. С точки зрения датского регулятора, «он не имеет реальной торговой стоимости по сравнению с золотом или серебром и более подобен стеклянным бусам». В России действующее законодательство однозначно не разрешает отнести биткоин, как и любую другую криптовалюту, к деньгам. Соответствующие положения Конституции, Гражданского кодекса и Закона «О Центральном банке» определяют, что введение и эмиссия других денег, кроме рубля, в Российской Федерации не допускаются.

Криптовалюта как товар

Под товаром понимается материальный или нематериальный объект, который может быть использован в экономическом смысле. В ряде стран биткоин рассматривается именно как имущество или товар и подвергается налогообложению. Правовые системы этих стран квалифицировали биткоин как неисчерпаемый нематериальный товар с определенной в каждый конкретный момент времени стоимостью. Налоговая служба Австралии не рассматривает биткоин в качестве денег или иностранной валюты, приравнивая операции с его участием к бартерным соглашениям (barter arrangement). Налоговая служба Израиля в 2017 году опубликовала проект циркуляра, в котором виртуальная валюта квалифицирована как обладающая номинальной стоимостью цифровая единица, которую можно использовать для бартера либо в инвестиционных целях. Комиссия по торговле товарными фьючерсами США (CFTC) в сентябре 2015 года признала биткоин товаром.

Криптовалюта как ценная бумага

Этот подход продемонстрировала Комиссия по ценным бумагам США (SEC), указав в отчете по расследованию ситуации с блокчейн-стартапом The DAO. Было вынесено решение, что выпущенные на ICO токены следует рассматривать как ценные бумаги вне зависимости от того, как называется то, во что инвесторы вкладывали деньги, и как это работает. Противники подобной позиции утверждают, что биткоины не содержат обязательств прав и не являются денежным обязательством. Они исходят из того, что отношения, которые содержатся в транзакции биткоина, наиболее близки по своей природе к договору мены. Поскольку эмиссия биткоинов осуществляется в интернете децентрализованно, это не отвечает понятию эмиссии ценных бумаг. Эмитентом является каждый участник платежной системы, так как транзакция с биткоином

создает новый блок в цепочке транзакций. Исходя из этого, биткоин не отвечает признакам ценных бумаг и не является таковой.

Криптовалюта как актив

Служба внутренних доходов (IRS) США выпустила руководство по налогообложению операций с биткоинами и другими виртуальными валютами, в соответствии с которым криптовалюты могут быть квалифицированы не только как валюта, но и как актив (собственность, имущество), а также как инвестиционный инструмент, например, долгосрочные инвестиции в акции. В соответствии с этим руководством для целей уплаты федеральных налогов биткоин рассматривается как имущество, при продаже которого владельцы получают прибыль от прироста капитала, а не прибыль от курсовой разницы. Агентство Bloomberg поясняет, в чем заключается принятая классификация: таким образом IRS приравняло криптовалюту к акциям технологических компаний, вроде Facebook и Google. В отличие от обмена обычных денег на товары, при перепродаже биткоинов придется платить налог на разницу между их стоимостью при продаже и покупке.

Развитие

Данный обзор характеризует довольно противоречивое отношение регуляторов к криптовалютам, но с другой стороны показывает реальность существования криптоэкономических процессов в мире. Законотворцы не успевают за экономическими процессами, которые сегодня реализуются благодаря блокчейн-технологии. С позиции государственного регулирования, начавшийся процесс становления криптоэкономики переходит от стадии определений и терминов в стадию интегрирования на уровне государственных интересов. Этому является подтверждение на-

личия ряда законодательных инициатив в различных странах мира по легализации криптовалюты и поддержке развития проектов на основе блокчейн.

УСТРАНЕНИЕ ПРОТИВОРЕЧИЙ И РЕШЕНИЕ

Биткоин показал себя как первая мировая функциональная платежная система, где пользователи могут воспользоваться ее экономическими и IT-свойствами для того, чтобы избежать доминирования роли банков в обработке транзакций на финансовом рынке. Но рассмотрим ряд факторов, которые говорят о нестабильности криптовалют — волатильность и дефляция. Отсутствие же инфляционных процессов рассматривается как некий положительный фактор в составной части криптоэкономики.

Волатильность

Для хранения финансовых сбережений в определенной валюте человеку, который, безусловно, может быть и инвестор, необходима уверенность, что спустя время его вложения не уменьшатся в цене или вообще не обесценятся. То есть необходим достаточно стабильный курс валюты по отношению к другим валютам. Традиционные деньги в этом плане более стабильны, чем криптовалюты. Их незначительные колебания (на несколько сотых в течение дня) позволяют хранить сбережения в течение средних сроков без особых потерь. Курс же цены на биткоин, как равно и на все иные криптовалюты, очень изменчив. Его стоимость может снизиться из-за запрета криптовалют в какой-нибудь стране мира, либо в силу возникших причинных факторов в определенный момент. Волатильность достигает больших значений, за день цена может колебаться от 100 до 1000 евро. Биткоин и иные криптовалюты сегодня скорее применимы для спекуляций, чем для долгосрочных вложений. Для хранения с позиции стабильности на данный момент они не подходят.

Инфляция и дефляция

Несмотря на значительные достоинства биткоина перед традиционными деньгами, он не подходит для использования в качестве основной валюты для полноценной экономики. Основная причина — его дефляционная природа и, на данный момент, высокая волатильность. Дефляция приводит к тому, что люди начинают больше накапливать и меньше тратить, что негативно влияет на производство товаров и услуг. Биткоин в своей нынешней форме не может стать заменой традиционных денег и не подходит на роль основной валюты для мировой экономики. Даже если регуляторы примут биткоин как универсальное «средство платежа», дефляция и другие факторы будут препятствовать развитию криптовалютной экономики. Есть другая составляющая. Криптовалюты, как например биткоин, которые имеют ограниченную количественную эмиссию, изначально лишены даже возможности появления инфляции, что безусловно является позитивным фактором. Их количество, как и количество золота на Земле, ограничено алгоритмом. Чтобы создавать новые биткоины, необходимо затратить время и энергию — именно поэтому они имеют ценность, как и золото. Однако до настоящего дня биткоин используют больше для получения спекулятивного дохода и инвестирования, чем для использования в качестве средства обмена на материальные и нематериальные ценности.

Чтобы построить экономику на криптовалютах, необходимо пройти процессы интеграции, стабилизации и законодательного урегулирования.

Интеграция

Интеграции криптовалюты как финансовой единицы «виртуальной ценности», где социальная востребованность и денежная эквивалентность будут напрямую связаны с экономическими процессами производства и

воспроизводства, потребления на рынках товаров и услуг. Когда люди начинают больше накапливать и меньше тратить — это негативно влияет на производство товаров и услуг.

Стабилизация

Криптовалюта, обеспеченная материальными активами, например инвестиционным золотом, и благодаря этому имеющая подтвержденную ценностную составляющую, способна явиться тем компромиссом, который на сегодня пока не достигнут в вопросах регулирования экономико-правовой стадии функционирования криптоэкономики. Решение должно быть реализовано с позиции синергии и интеграции существующих криптоэкономических процессов в государственные институты и наоборот.

Законодательное признание

Право применимости криптовалюты должно соответствовать уже существующим экономическим принципам и процессам, возводя их на новый уровень развития, а регулятивность не должна влиять на утрату криптовалютой своих достоинств. Она может эволюционировать и стать более схожей по своей сущности с традиционными деньгами и наоборот.

Несмотря на кардинальную разницу подходов в законодательном регулировании различных стран мира, частные и государственные институты вышли на путь легализации криптовалют. Решением, позволяющим максимально устранить конфликт интересов государственных регуляторов к криптовалюте и конечных Пользователей, является построение интегрированной системы экономико-правовых взаимоотношений, где прозрачность финансовых транзакций будет подтверждена процедурами

идентификации и верификации каждой отдельной личности либо юридического лица с использованием средств хеширования цифровой подписи и применением существующих в мире ID-средств идентификации, как например e-residence, где процедурную роль по KYC выполняет само государство. Это позволит реализовать криптоэкономические процессы с позиции легализации Пользователей и легальности оборота крипто-капитала. Также существенным условием будет являться соблюдение международных требований в отношении процедур AML, SP и др.

Благодаря законодательно определенному понятию криптовалюты как «виртуальной ценности» и конкретизации со стороны регуляторов требований к лицензионным условиям, первоначальный этап построения Платформы Sphere основывается на законодательстве Эстонской Республики и нормах ЕС.

ПЛАТФОРМА SPHERE

Данный Документ описывает концепцию Платформы Sphere как экосистему, децентрализованную сеть на блокчейн, основной задачей которой является реализация различных криптоэкономических процессов в материальном мире с целью создания свободного крипто-материального рынка товаров и услуг, основанного на принципах безопасности, анонимности или идентификации личности как субъекта экономико-правовых отношений внутри Платформы Sphere.

Определения

- **Эмитент (Seeder)** финансовая компания ECLAT CAPITAL OÜ, осуществляющая эмиссию Токенов SPH в соответствии с лицензионными условиями и регламентирующая работу Платформы Sphere. Эмитент (Seeder) принимает заявки на покупку Токенов, обеспечивает их обмен и погашение, реализует программно-технический модуль для функционирования Платформы.
- **Пользователь** — собственник Токена SPH и участник Платформы Sphere.
- **Токен** — оцифрованный актив, который обеспечен инвестиционным золотом или ETF, которые находятся на депозитарном хранении у мировых финансовых провайдеров, имеющих соответствующие лицензии и сертификаты (банки, депозитарии, биржевые фонды и т.д.).
- **Цена Токена** — определяется по курсу LBMA на момент покупки или продажи Токена. Цена — это денежное выражение стоимости Токена.
- **Стоимость Токена** — суммарная величина, которая включает категорию его обмена на материальные и нематериальные активы, включая затраты (расходы) на хранение и реализацию материального актива (инвестиционного золота). Вне зависимости от своего материального эквивалента (инвестиционного золота), по своей сути Токен является ко-

эffiциентом обмена определенного товара на фиатные деньги и наоборот. В любом случае, формула расчета стоимости Токена публична и объективна.

- **Доля распределения прибыли** — выражается в количественном виде в Токенах SPH по факту выхода ICO. Процентное распределение в пользу инвесторов, участников Платформы и ее учредителей, определяется в White Paper и нормативных документах, регламентирующих правовую концепцию Платформы Sphere, Токена SPH.

Цель

Построение крипто-экономической Платформы Sphere:

- эталонная реализация сети Sphere;
- самостоятельное использование Пользователями программной среды на основе открытого кода с возможностью интеграции в различные онлайн-проекты, что позволит создавать и осуществлять безопасные экономико-правовые сделки и транзакции по всему миру;
- устранение противоречий, которые существуют в мировом сообществе с позиции определения «происхождения» криптовалюты (KYC, AML, SP) с целью законной легализации в интересах ее собственников и дальнейшего оборота;
- унифицирование IT-процессов и законодательно урегулированных методов использования криптовалют как «средства платежа» и «средства обмена» для осуществления сделок с материальными и нематериальными активами;
- стабилизация курса криптовалют и снижение высокой волатильности — одно из реализуемых преимуществ Платформы Sphere для мировой криптоэкономики.

Задачи

Реализация Платформы Sphere поможет решить ряд важных проблем и потребностей современного сообщества, владельцев различной криптовалюты:

- устранение конфликта интересов онлайн и оффлайн собственников материальных и нематериальных активов;
- осуществление стабилизации курса криптовалют как инвестиционная стратегия;
- создание открытого marketplace;
- конвертирование криптовалютных и фиатных денежных средств как взаимно, так и в материальные и нематериальные активы;
- возможность легализации частного капитала;
- возможность формирования корпоративного капитала;
- возможность формирования производных финансовых инструментов (фьючерсов, форвардов, свопов, опционов и более сложных);
- создание прав голосования, связанных с вышеуказанными инструментами;
- учет прибыли;
- учет затрат;
- учет торговых операций;
- учет залогов и ссуд;
- учет обслуживания кредитов и займов;
- осуществление инвестирования и краудфандинга;
- осуществление микрофинансирования;
- формирование внебанковской бизнес-среды для расчетов B2B, B2C, C2C;
- создание среды для деятельности благотворительных и некоммерческих организаций.

Описание Платформы Sphere

Платформа Sphere, создавая открытые условия для взаимодействия различных участников крипто-материального сообщества, не извлекает прибыль от заработка ее пользователей.

Доверие к Платформе обеспечивается масштабируемой децентрализованной блокчейн-сетью с позиции безопасности, юридической реализации в соответствии с требованиями государственных институций относительно законности и наличия лицензий в области финансовой деятельности.

Правовая и техническая реализация Платформы Sphere позволит проводить идентификацию и верификацию Пользователей Платформы с позиции KYC, AML, SP через интеграцию IT-решений, в том числе через реализованные государственные проекты, как например e-residence и другие.

Платформа Sphere, через систему правового взаимодействия Пользователей и смарт-контракты, позволит устранить возможные риски. В случае возникновения арбитражных процессов, реализация арбитража и разрешение спора можно провести по процедуре ad hoc.

ESCROW реализация Платформы заключается в безопасном осуществлении экономико-правовых отношений между Пользователями через смарт-контракты.

Платформа Sphere имеет свой собственный Токен — SPH для проведения ICO с целью построения Blockchain-сети и системы взаимодействия Пользователей, которые будут участниками криптоэкономических процессов.

Токен Sphere (SPH) имеет привязку к материальным активам (инвестиционное золото 999.9). Ценность Токена SPH отличается стабильностью и

низкой волатильностью. Реализация данной финансовой модели Токена дает возможность стабилизации инвестиционного портфеля Пользователя в криптовалюте через диверсификацию рисков благодаря токену SPH.

Преимущества

1. Платформа Sphere создается, в первую очередь, для реализации криптоэкономических процессов в обществе.
2. Платформа не участвует в заработке участников. Доходы системы — комиссионные от транзакций и вознаграждение от дополнительно предоставляемых IT, FINTECH сервисов и услуг.
3. Доверие к Платформе обеспечивается масштабируемой децентрализованной блокчейн-сетью с позиции безопасности, юридической реализацией в соответствии с требованиями государственных институций относительно законности и наличия лицензий в области финансовой деятельности.
4. Правовая реализация Платформы Sphere позволит проводить идентификацию и верификацию Пользователей Платформы с позиции KYC, AML, SP через интеграцию IT-решений, в том числе через реализованные государственные проекты, как например e-residence и другие.
5. Платформа Sphere, через систему правового взаимодействия Пользователей и смарт-контракты, позволит устранить возможные риски. В случае возникновения арбитражных процессов, реализация арбитража и разрешение спора можно провести по процедуре ad hoc.
6. ESCROW реализация Платформы заключается в безопасном осуществлении экономико-правовых отношений между Пользователями через смарт-контракты.
7. Платформа Sphere имеет свой собственный Токен — SPH для проведения ICO с целью построения Blockchain-сети и системы взаимодействия Пользователей, которые будут участниками криптоэкономических процессов.

8. Токен Sphere (SPH) имеет привязку к материальным активам (инвестиционное золото 999.9). Ценность Токена SPH отличается стабильностью и низкой волатильностью. Реализация данной финансовой модели Токена дает возможность стабилизации инвестиционного портфеля Пользователя в криптовалюте через диверсификацию рисков благодаря токену SPH.

Как работает Платформа Sphere

КТО МОЖЕТ БЫТЬ ПОКУПАТЕЛЕМ?

Покупателем может являться идентифицированное и верифицированное физическое или юридическое лицо, или пул покупателей физических и юридических лиц. В случае если сумма смарт-контракта не превышает 1000 евро, в эквиваленте SPH, покупатель или пул покупателей могут быть анонимными.

КТО МОЖЕТ БЫТЬ ПРОДАВЦОМ?

Продавцом может быть идентифицированное и верифицированное физическое или юридическое лицо.

КАК РАЗМЕСТИТЬ?

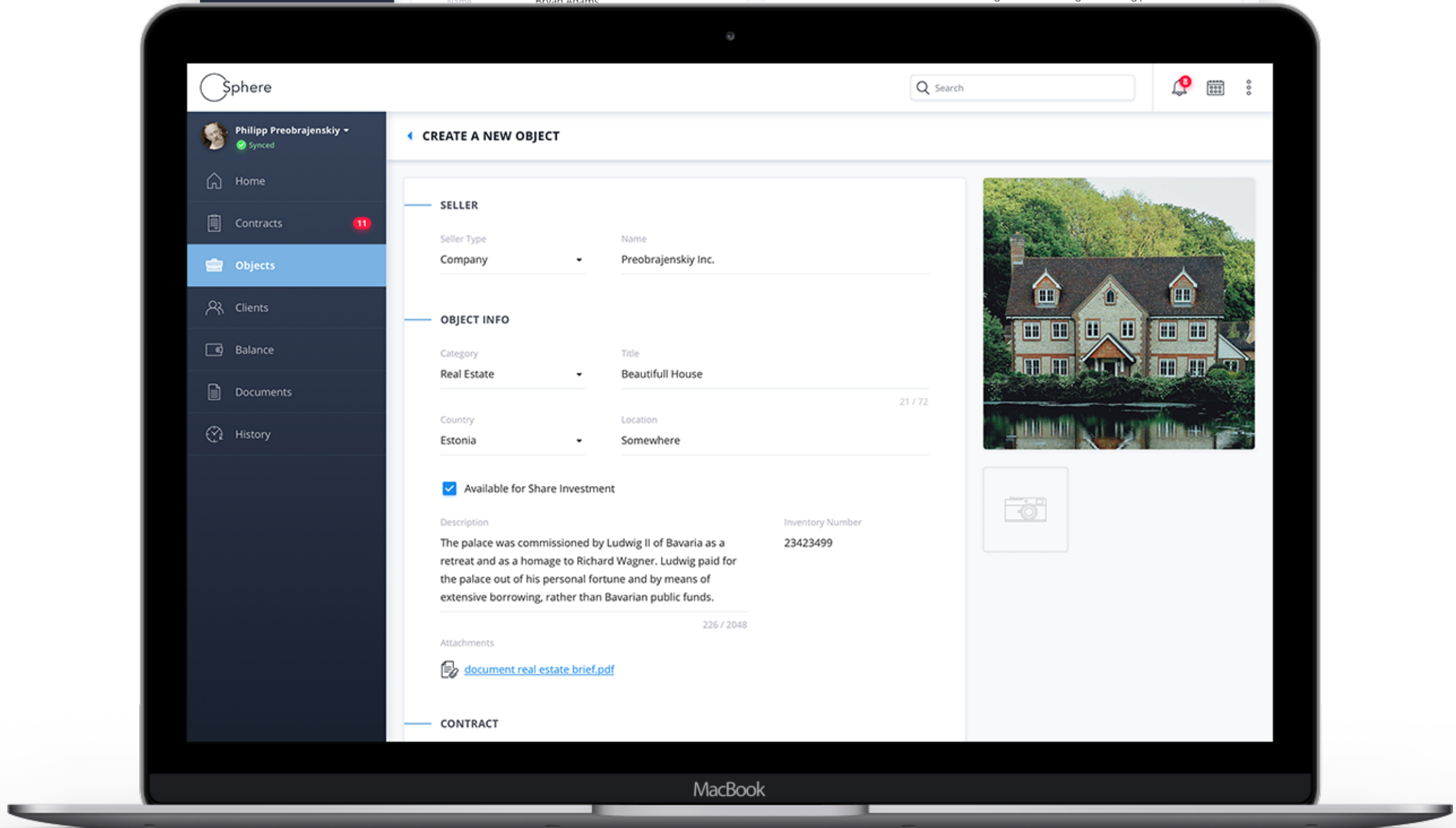
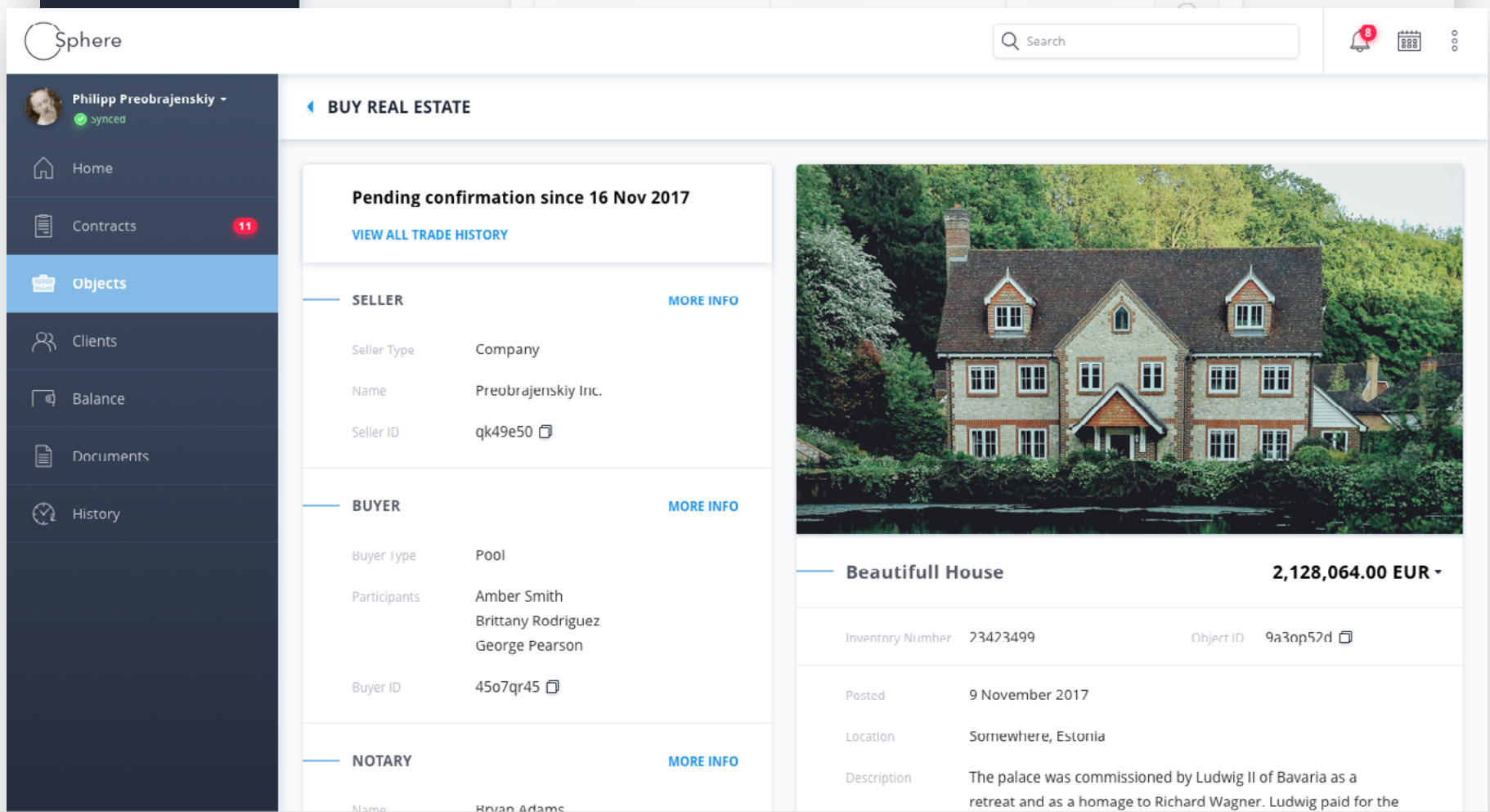
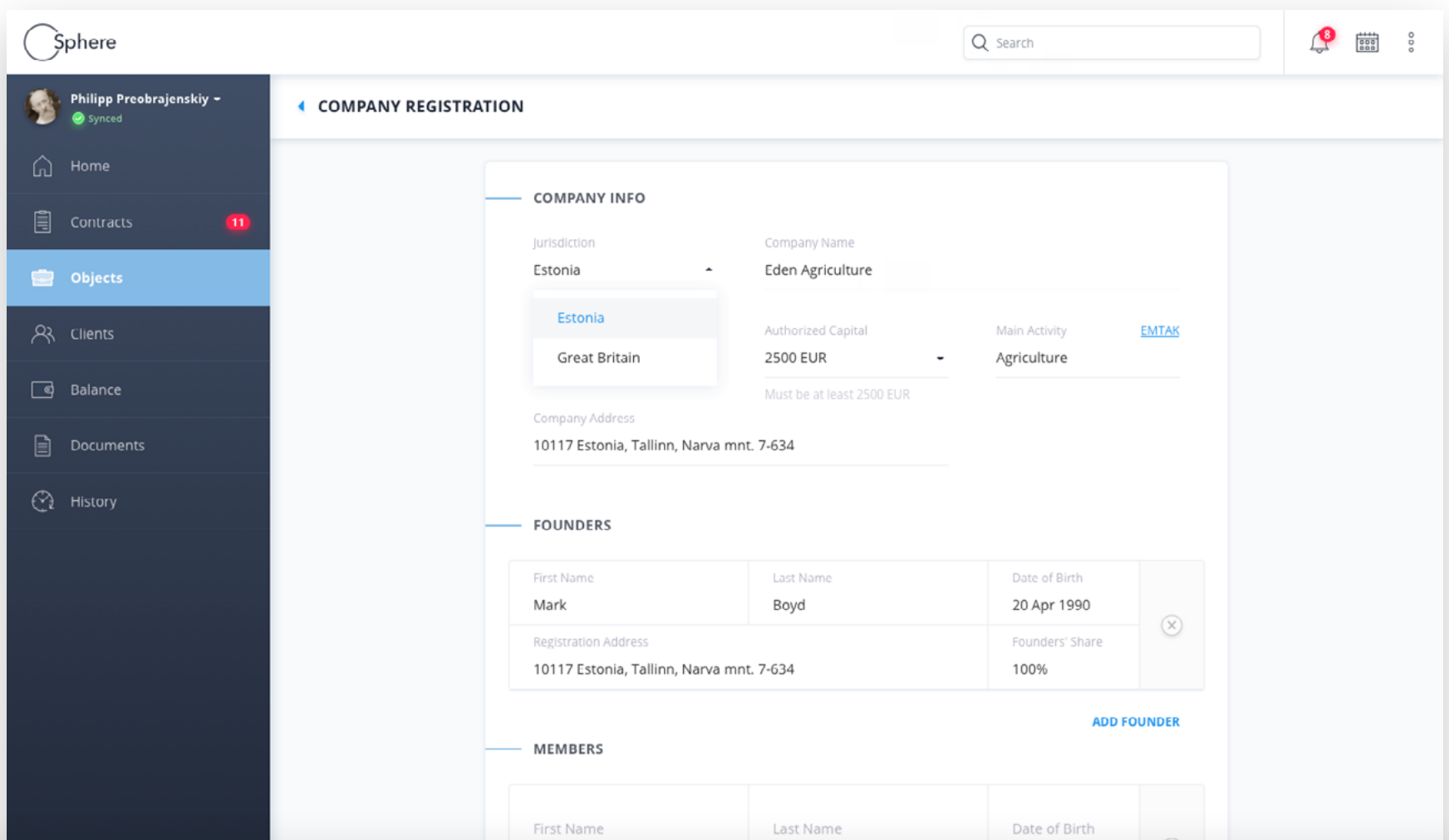
Продавец должен разместить заявку на Платформе Sphere. После валидации заявки она становится активной и видимой. Продавцы, покупатели, пользователи интернета могут рассматривать данную заявку и задавать вопросы Продавцу.

КАК ИСКАТЬ?

Заявки общедоступны, кроме случаев, когда Продавец явно ограничивает доступ заявки и она доступна только для определенного круга покупателей или инвесторов. Стоимость объекта отображается в валюте, за которую продавец хочет продать, а также в SPH. Конвертация в SPH производится автоматически и фиксируется в смарт-контракте.

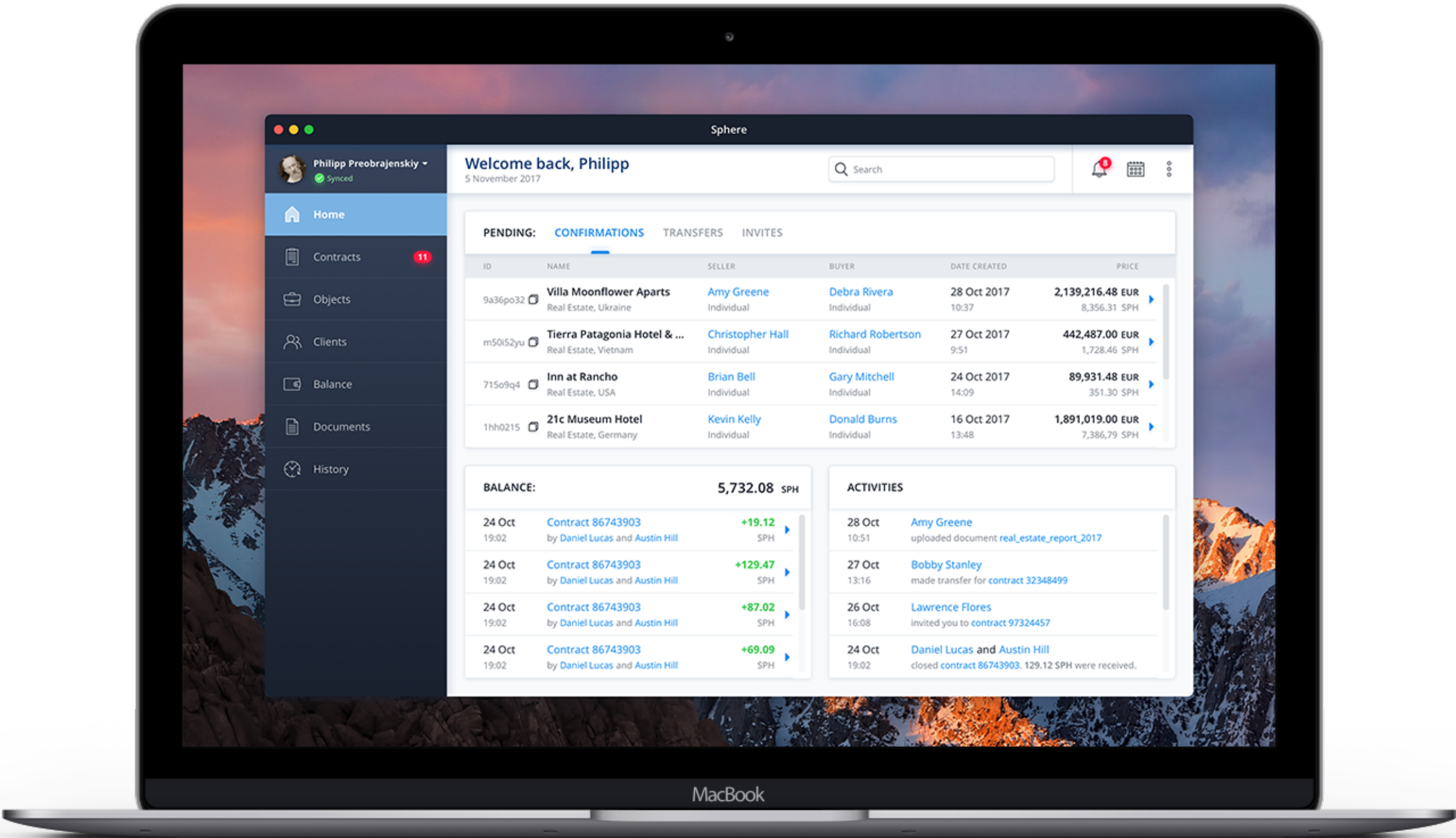
КАК КУПИТЬ?

Для безопасных покупок используется механизм ESCROW. Деньги депонируются на специальный клиентский холодный кошелек в SPH, что также отображается в смарт-контракте. Клиент видит состояние транзакции, но не может ее прерывать до момента ее актуализации и расчета (calculation) внутри сети.



КАК ВАЛИДИРОВАТЬ?

Клиент может связаться с нотариусами и юристами для своих сделок. У нотариусов и юристов есть свои приложения для валидирования сделок, совершенных на платформе. Все акты, валидированные нотариусами и юристами, отражаются в смарт-контрактах, которые в Эстонии и ЕС считаются действительными.

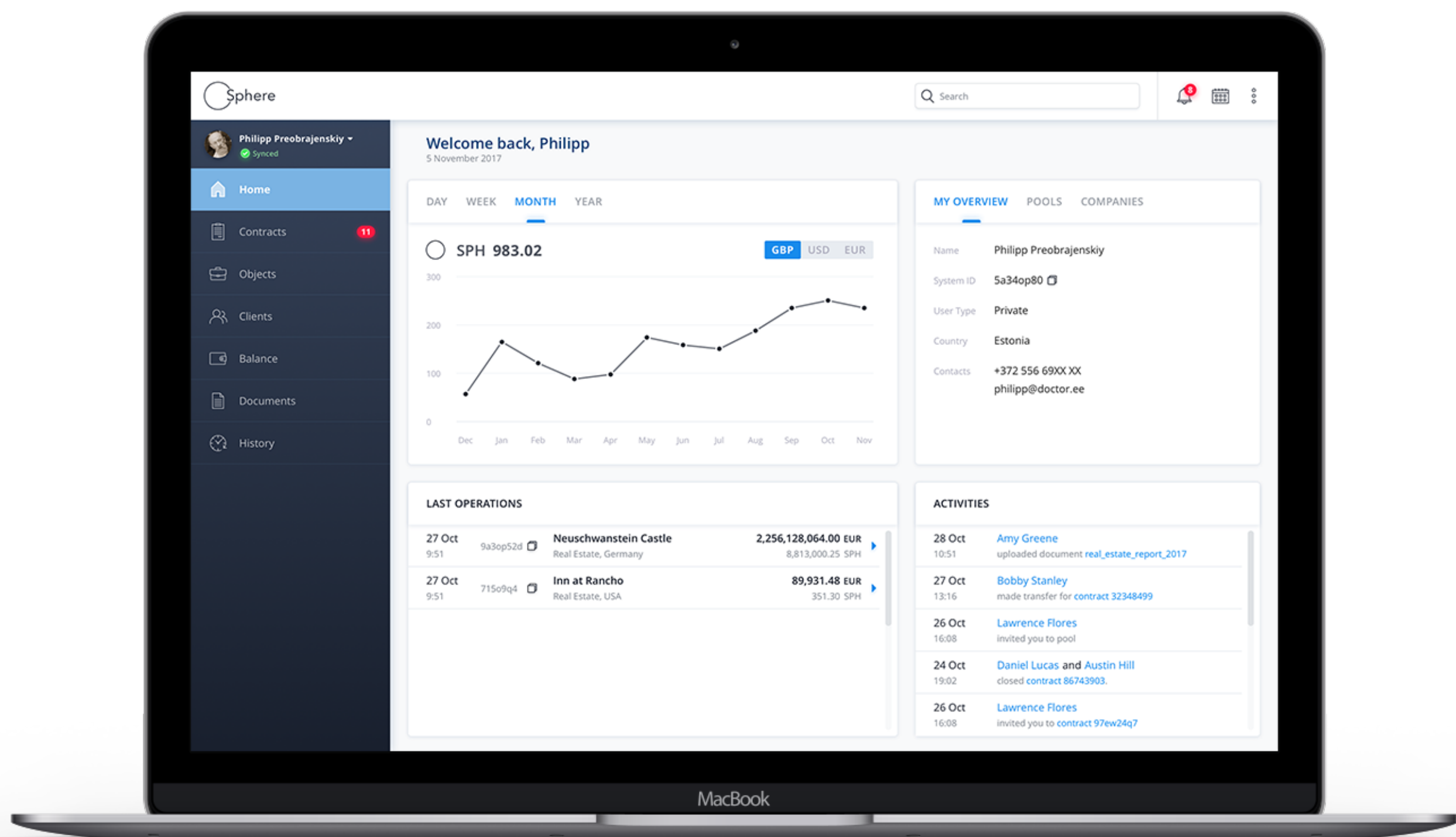


Клиент, имея собственный кабинет и Дашборд на Платформе, может эффективно осуществлять и контролировать собственную экономическую бизнес-деятельность:

- отслеживать курс валют и криптовалют к SPH;
- видеть состояние собственных кошельков, сделок и транзакций;
- редактировать персональную информацию;
- экспортировать отчеты о собственной экономической деятельности;
- отслеживать состояние всей блокчейн-сети;
- контактировать с администрацией и другими пользователями

Платформы;

- привлекать новых пользователей на Платформу;
- в случае необходимости пользоваться и участвовать в арбитраже.



Развитие в будущем

Перспективы и объемы применения технологии blockchain и криптографии в будущем трудно оценить в настоящий момент. Однако уже сейчас не возникает сомнений в том, что эти технологии будут играть существенную роль в осуществлении финансовых операций и приобретут законодательно закрепленный правовой формат.

С ходом развития технологий и «адаптации» государственного устройства к данным процессам можно ожидать значительных нововведений в финансовое законодательство ряда стран. Эти регуляторные нововведения будут являться четкой дефиницией относительно криптовалют и методов их применения. Область государственного контроля стала реальностью относительно «виртуальной ценности» в части регулирования сделок крипто-фиат обмена, регистрации крипто-кошельков и транзакций с криптовалютой. Первым этапом становления и регулирования новой области правоотношений с «виртуальной ценностью» является конкретизация государственными органами понятий и условий финансовых правоотношений между различными субъектами общества, которые осуществляют финансовые или иные операции в формате крипто-фиат. Данная область финансовых отношений затрагивает интересы государства с позиции осуществления контроля над экономическими процессами внутри различных групп сообщества. По причине возникающих рисков и отсутствия контроля над процессами глобализации частно-экономической финансовой индустрии, регуляторы применяют стабилизационные меры и методы для предотвращения неправомерных действий.

В настоящий момент мы говорим о процессе открытости, соблюдения прав человека, экономической свободе бизнеса и его праве на самоопределение, легальности, легализации доходов. Данные крипто-экономические процессы характеризуются с позиции формирования и становления криптоэкономики. Платформа Sphere позволяет осуществлять легальные

операции в области крипто-фиатных отношений благодаря легализации транзакций ее участников через KYC и AML процедуры, что соответствует требованиям регуляторов и законодательству Эстонской Республики.

Взаимодействие пользователей Платформы Sphere как marketplace в криптовалюте ничем не отличается от деятельности пользователей eBay, Amazon и аналогичных сервисов и платформ. Главное преимущество — возможность осуществлять транзакции как в фиатных средствах, так и в криптовалюте, интегрируемость в сторонние сервисы и открытый программный код.

Существенным преимуществом является прямое (трастовое) решение, позволяющее крипто-сообществу Платформы Sphere выстраивать экономико-правовые отношения без посредников.

Реализуемыми возможностями Платформы Sphere как marketplace являются:

1. Осуществление бизнеса между юридическими лицами (B2B).
2. Осуществление бизнеса между юридическими и физическими лицами (B2P).
3. Осуществление бизнеса между физическими лицами (P2P).
4. Процессы взаимного кредитования.
5. ESCROW (безопасность) осуществления сделок на основании смарт-контрактов.
6. Привлечение квалифицированных экспертов и арбитров.

Реализация Платформы Sphere для юридических лиц

Действуя через лицензированного провайдера ECLAT CAPITAL OU, компания открывает крипто-счет (кошелек) в режиме реального времени дистанционно. Положения относительно учета и финансовой полити-

ки криптовалюты могут быть разработаны Пользователями (юридическими лицами) Платформы самостоятельно, и этот аспект касается законодательного регулирования страны юрисдикции (инкорпорирования) компании. Однако по причине открытия крипто-счета (кошелька) через Эстонского лицензированного провайдера ECLAT CAPITAL OÜ, проводя идентификацию и верификацию Пользователя Платформы Sphere, может быть запрошена правовая документация касательно политики KYC или AML, SP, иные документы, которые могут быть актуальны на момент предоставления Пользователем обозначенной информации. Условия документарных процедур проверки значимы с позиции происхождения и легализации денежных средств и доходов. Следует отметить, что криптовалюта также является средством обмена на фиатные денежные средства или на инвестиционное золото, любой иной инвестиционный/финансовый инструмент. Участник или Пользователь Платформы Sphere сможет подтвердить законность операций внутри Платформы с позиции происхождения денежных средств и декларирования полученных доходов в системе государственных органов различных стран мира после акцептации (прохождения процедур идентификации и верификации). Безусловно, возникающие правоотношения и обязательства относительно декларирования и уплаты налогов являются обязанностью и обязательствами Пользователя Платформы в соответствии с законами каждой отдельной юрисдикции резидентности бенефициара и/или компании как выгодополучателя. Реализация процедур KYC, AML, SP будет произведена через технологии, которые сегодня позволяют интегрировать в blockchain существующие государственные базы данных каждого отдельного идентифицированного и/или верифицированного Пользователя. Например — собственника цифровой подписи e-residence и т.п.

АРБИТРАЖ. ПРАКТИЧЕСКАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ НА ПЛАТФОРМЕ SPHERE

Разрешение споров и конфликтов:

1. Для Пользователей.
2. Для Арбитров и Экспертов.

1. Для Пользователей

В ходе реализации Платформы Sphere Пользователи смогут заключать сделки по покупке или продаже материальных и нематериальных активов на основании смарт-контрактов. В случае возникновения претензий и дальнейших разбирательств спор рассматриваются группой независимых судей — экспертов. Данные правоотношения выстраиваются по принципу рассмотрения спора в третейском суде в категории арбитража ad hoc.

Арбитраж ad hoc — разновидность арбитража, который, в отличие от институционального (постоянно действующего в определенном месте по определенным правилам), создается сторонами для разового рассмотрения возникшего спора (для каждого конкретного случая). Решение, вынесенное судьями по сделке, имеет итоговое решение в пользу одной из сторон. Вынесенный вердикт носит окончательный характер. Для арбитража ad hoc обычно предусматривается в контракте процедура выбора трех арбитров. Например, стороны могут согласовывать процедуру создания арбитража для рассмотрения конкретного спора путем выдвижения каждой стороной по арбитру и назначения Председателя на основе консенсуса. Либо его назначение можно поручить третьему лицу, например председателю Правового общества в Лондоне и т.д.

Как на практике происходит процесс судопроизводства? Например, Джон

хочет купить у Смита автомобиль марки BMW 5 серии. Обе Стороны заключают между собой смарт-контракт купли-продажи на Платформе Sphere, где также выбирают из кандидатур арбитров судей, которые соответствуют их представлениям о компетентности и профессиональных навыках, практике судопроизводства и вполне вероятно будут рассматривать их спор в случае возникновения конфликта по причине нарушения интересов (прав) одной из Сторон смарт-контракта. Арбитры, имеющие ID на платформе Sphere, вносятся Сторонами в условия смарт-контракта. Также определяется регламент, применимое законодательство, место рассмотрения спора и иные условия, которые могут существенным образом повлиять на объективное и полное рассмотрение дела. Свои кандидатуры арбитры размещают в разделе квалифицированных специалистов (advisors) на Платформе Sphere в blockchain и по факту согласования со Сторонами условий участия в процессе, суммы вознаграждения, будут готовы рассмотреть спор по сути в установленные сроки. В смарт-контракте указывается, что в случае если условия данного контракта не будут выполнены и между Сторонами не будет достигнуто мировое соглашение по урегулированию данного спора, оно подлежит рассмотрению в третейском суде в соответствии с установленным регламентом, Решение суда вносится в blockchain. Итак, Смит и Джон заключили смарт-контракт, где указали все технические данные автомобиля, его стоимость и определили, что в случае, если Джон выявит скрытые и не указанные при продаже технические дефекты автомобиля в течение 14 дней, он имеет право вернуть Смицу машину и компенсировать фактическое время его использования из расчета 30 долларов США/день. При этом Стороны определили, что в случае возникновения конфликта их спор будут рассматривать Фил, Йозеф и Марк в соответствии с регламентом арбитражного суда UNCITRAL и т.д. При этом Фил является адвокатом, Йозеф практикующим юристом, а Марк автомехаником в салоне BMW. После переоформления машины на Джона и в ходе ее эксплуатации на 5-й день были обнаружены существенные технические недостатки, которые не были задекларированы в смарт-контракте. Смит не признал данный факт и отказался забрать ав-

томобиль обратно, но подтвердил намерение рассмотрения спора в арбитражном суде ad hoc. Начался арбитражный процесс. В результате рассмотрения спора было принято промежуточное решение о назначении независимой технической экспертизы, а по факту ее проведения вынесен вердикт о возвращении автомобиля Смиту с компенсацией денежных затрат за его фактическое время эксплуатации. Также Смит, как Стороне-ответчику, пришлось заплатить судебные издержки за работу арбитражных судей, а также компенсировать стоимость проведенной автотехнической экспертизы.

Как вариант, возможен Арбитражный регламент UNCITRAL — регламент, принятый Комиссией ООН по праву международной торговли в 1976 г. и рекомендованный к использованию Генеральной Ассамблеей ООН 15 декабря 1976 г. Новые изменения и дополнения были приняты и вступили в силу 15 августа 2010 года. Данный регламент весьма популярен при арбитраже ad hoc.

Арбитражный регламент UNCITRAL не имеет силы закона в отдельных странах, однако многие национальные арбитражи допускают преимущественное использование Сторонами данного регламента или использование его для восполнения пробелов в собственных регламентах.

В соответствии с Арбитражным регламентом UNCITRAL арбитраж не может не состояться, даже если арбитр не может действовать, или стороны не договорились о кандидатуре арбитра (не согласовали компетентный орган). Любая сторона арбитражного процесса по истечении 60 дней бездействия арбитра по причине несогласования арбитра (компетентного органа) или невозможности их действия может просить Генерального секретаря Постоянного третейского суда в Гааге назначить компетентный орган. Если Стороны не договорились о месте арбитражного разбирательства, это место определяет арбитражный суд.

Данный регламент предполагает автономность арбитражной оговорки, то есть действие положения соглашения (договора) об арбитраже в условиях, когда само соглашение (договор) может быть признано ничтожным.

Многие национальные торговые палаты и арбитражные центры выполняют роль компетентного органа по Арбитражному регламенту UNCITRAL. Безусловно, Стороны и Участники Платформы Sphere могут самостоятельно урегулировать возникающие между ними разногласия и конфликты, создавая трасты. Имеют право устанавливать иные правила и условия разрешения споров, которые принимаются мировым сообществом с позиции соответствия общепринятым правовым и этическим нормам и не запрещены.

2. Для Арбитров и Экспертов

Арбитры и эксперты, которые в соответствии с их профессиональными умениями и навыками имеют намерение оказывать практическую помощь в урегулировании споров и конфликтов между Сторонами смарт-контрактов, размещают свои кандидатуры на платформе Sphere в blockchain. Кандидаты в арбитры или как эксперты, могут выставить свои портфолио, CV и ссылки на профессиональные социальные порталы и сети, например на LinkedIn. По факту регистрации кандидату присваивается ID на платформе Sphere. Если Стороны смарт-контракта желают избежать конфликтов в дальнейшем, они выбирают из зарегистрированных кандидатов арбитров для разрешения возможного спора. Согласовывают условия и вознаграждение за рассмотрение спора. Стороны и Арбитры или Эксперты самостоятельно устанавливают и регулируют правоотношения между собой.

Платформа Sphere предоставляет сервис на blockchain, который позволяет реализовать свободные независимые условия для построения арбитражного третейского судопроизводства, решение которого также имеет законную юридическую силу в национальных судебных системах различных стран мира. Возникновение, становление и развития правовой среды для урегулирования споров между участниками платформы

Sphere реализуется в концепции траста, основываясь на свободном волеизъявлении Сторон по привлечению независимых арбитров или экспертов. Данные возможности Платформы не исключают право Сторон определять вместо третейского суда и обозначенного в данном WP регламента UNCITRAL, любой иной государственный суд выбранной страны и применимое право для разрешения споров. Смарт-контракты и закрепленные в них права и обязанности Сторон имеют полную юридическую силу в случае идентификации личности через процедуру KYC, как например подписание смарт-контракта через digi ID, e-residence и его размещение в blockchain Платформы Sphere.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ТОКЕНА

Выполнение токеном SPH денежных функций

Если рассматривать криптовалюты с экономической точки зрения, то на данный момент они не выполняют в полной мере денежных функций — средство обмена, средство сохранения стоимости и счетная единица. Более того, высокая волатильность обменных курсов виртуальных валют на фиатные, делает криптовалюты низкоэффективным средством сохранения стоимости. В результате высокой волатильности валютного курса, криптовалюты становятся малопригодны для использования в качестве счетной единицы. Предлагаемая концепция и реализация эмиссии Токена SPH позволит устранить волатильности криптовалюты благодаря привязке Токена SPH к курсу инвестиционного золота по LBMA. Данное решение способствует обеспечению стабильного уровня контакта между криптовалютой и реальным сектором экономики с позиции покупательной способности, конвертируемости, стабильности курса и возможности использования в Fintech.

Преимущества токена SPH

ХЕДЖИРОВАНИЕ РИСКОВ

Инвесторы, Пользователи Платформы, биржевые трейдеры и собственники иных криптовалют могут использовать стабильные активы Sphere для хеджирования рисков и защиты своих сбережений от колебаний курса фиатных валют и волатильности рынка криптовалют.

СРЕДСТВО ОПЛАТЫ

Токены Sphere имеют низкую волатильность и могут использоваться в качестве средства оплаты как пользователями Платформы, так и компаниями на балансе которых могут находиться криптоактивы. Токен Sphere гарантирует быструю скорость транзакции, безопасность и легальность.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ

Привлекательность Токена Sphere заключается в возможности стабилизации курсовых рисков в сделках с материальными активами. По причине обеспеченности Токена инвестиционным золотом, НДС при конвертации (обмене) на физическое золото на территории стран ЕС не возникает.

ЗАЙМЫ ПОД ЗАЛОГ ТОКЕНОВ

В связи с тем, что Токен обеспечен физическим активом инвестиционного золота, Пользователи Платформы смогут получать займы под залог физического золота, обеспечивающего стоимость Токена. Предметом залога в таком случае является сам Токен Sphere. Процессы займов можно будет осуществлять как в среде участников Платформы (P2P), так и привлекая для кредитования банки или финансовые учреждения (B2P).

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БЛОКЧЕЙН-ТЕХНОЛОГИИ

Проводимая эмиссия Токенов Sphere на блокчейн является гарантией стабильности, безопасности и прозрачности транзакций. Блокчейн-технология позволяет миллиардам людей, присоединиться к [цифровой эконимике](#).

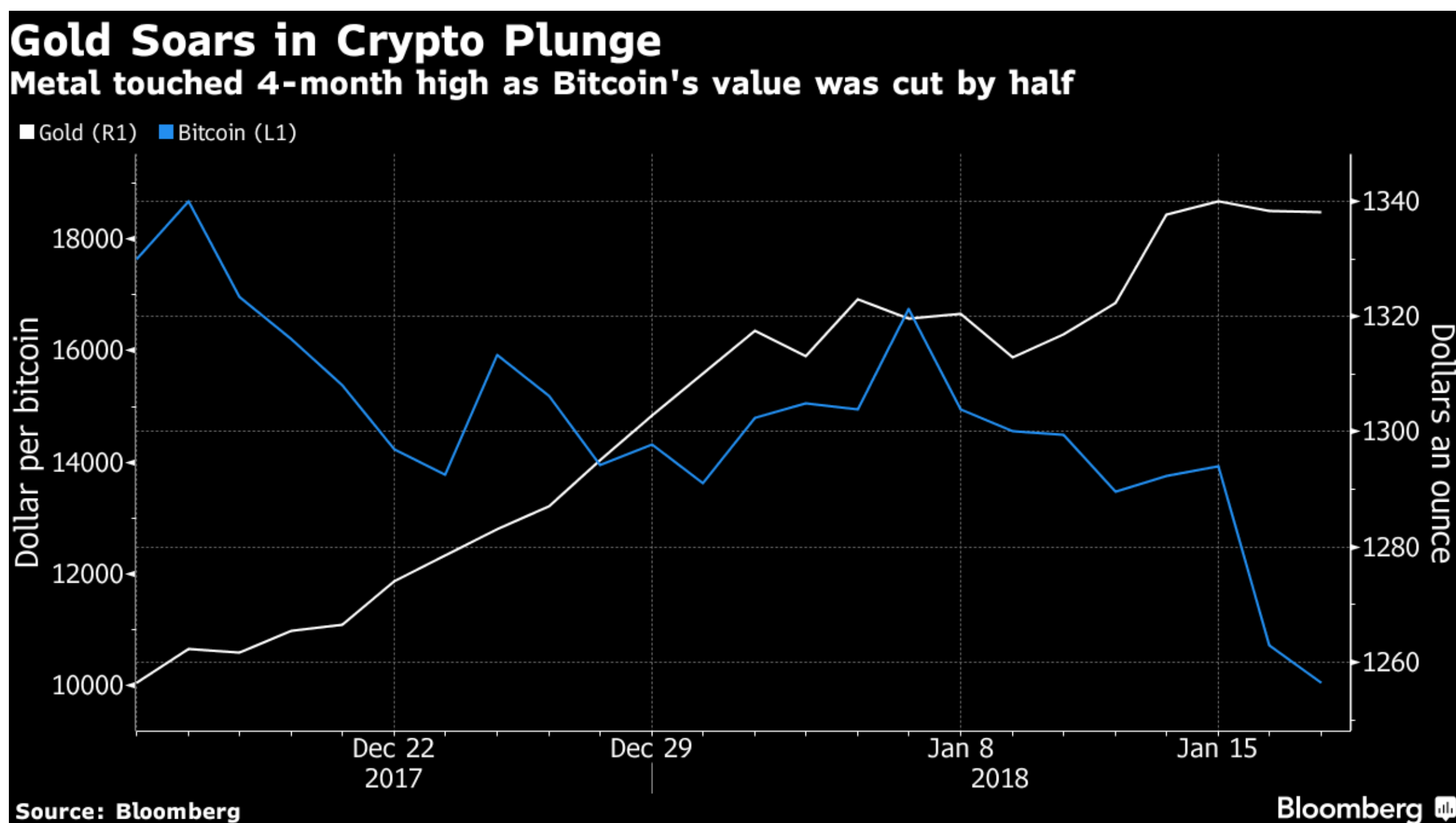
ВЫХОД НА IPO

По факту проведения ICO и капитализации активов Платформы, будут осуществлены процедуры структурирования ECLAT CAPITAL OÜ через Due Dilligance и List для осуществления выхода на IPO. Этому этапу может предшествовать процедура проведения DPO (Direct Public Offering), что повлияет на инвестиционную привлекательность Токена SPH в процессе подготовки эмиссии, проведения и выхода на IPO.

ЦЕННОСТЬ ТОКЕНА

Волатильность Bitcoin, как и всех иных ныне существующих криптовалют, довольно высока. Приведем ситуационный обзор стремления криптовалют к стабилизации в момент падения курса. Одним из самых реализуемых вариантов для страхования от биржевых рисков, является выход в инвестиционное золото, благодаря его низковолатильному качеству как биржевого стабилизационного инструмента.

По состоянию на 8 января 2018 г., на фоне мощного падения биткоина, происходившего в течение месяца, было падение курса более чем на 40% стоимости криптовалюты. Возникла ситуация, когда продавцы с биткоином переключились на золото как на реальный материальный актив.



«Вчера был сумасшедший день, – сказал директор Даниэль Марбургера-он из Франкфурта. «Письма и телефоны не стояли на месте, когда клиенты спрашивали, как они могут превратить свой крипто-актив в золото».

МОДЕЛЬ ОБРАЩЕНИЯ

Конвертация и обмен Токена Пользователя

Физическое инвестиционное золото, которое обеспечивает активы Платформы Sphere, является собственностью участников Платформы и фактически находится в депозитариях независимых банках и хранилищах лицензированных провайдеров по всему миру. Адреса банков и провайдеров, их контактные данные и условия получения физического инвестиционного золота будут доступны на официальном сайте Платформы Sphere. Активы Платформы Sphere постоянно находятся в обращении. Пользователи Платформы могут поменять Токен Sphere на физическое инвестиционное золото в соответствии с номиналом Токена (1 Токен SPH = 1 унция). Стоимость Токена Sphere, находящегося в собственности Пользователя Платформы и при обмене всегда равна стоимости физического инвестиционного золота. Могут возникать дополнительные сборы, которые являются исключительно комиссией банка или провайдера-депозитария. При погашении Токена и доставке физического золота Пользователю, все затраты несет Пользователь. Следует отметить, что в случае обмена или конвертации физического инвестиционного золота на фиатные денежные средства, происходит его продажа по биржевому курсу продажи LBMA, плюс взимается дополнительная комиссия за осуществление сделки по обмену или конвертации.

МОДЕЛЬ ЭМИССИИ (SEEDING) ТОКЕНА

1. Публикация, описание Платформы Sphere в технической и юридической частях WP.
2. Подготовка и запуск Pre-ICO. Информирование о предстоящем ICO, проведение маркетинговых и рекламных мероприятий.
3. Проведение ICO (I раунд).
4. Эмиссия Токенов SPH с покупкой инвестиционного золота или ETF. Первичное распределения Токенов (Initial Coin Distribution) по итогам ICO.
5. Резервирование Токенов для основателей и для разработчиков Платформы, маркетологов и т.д.
6. Развертывание сети. Подробное описание сети содержится в Техническом White Paper.
7. Разработка и запуск Платформы Sphere на базе сети blockchain.
8. Проведение ICO (II раунд).
9. Реклама ICO. Публичная продажа Токенов.
10. Разработка приложений, программных модулей, создание и поддержка сети.
11. API, интеграция с другими платформами и сервисами.

ICO

Планируется проведение нескольких раундов ICO (Initial Coin Offering).

Инвестиции в SPH — это инструмент для хеджирования рисков, связанных с волатильностью криптовалют и возможность для крипто-инвестиций.

Схема распределения инвестиций:

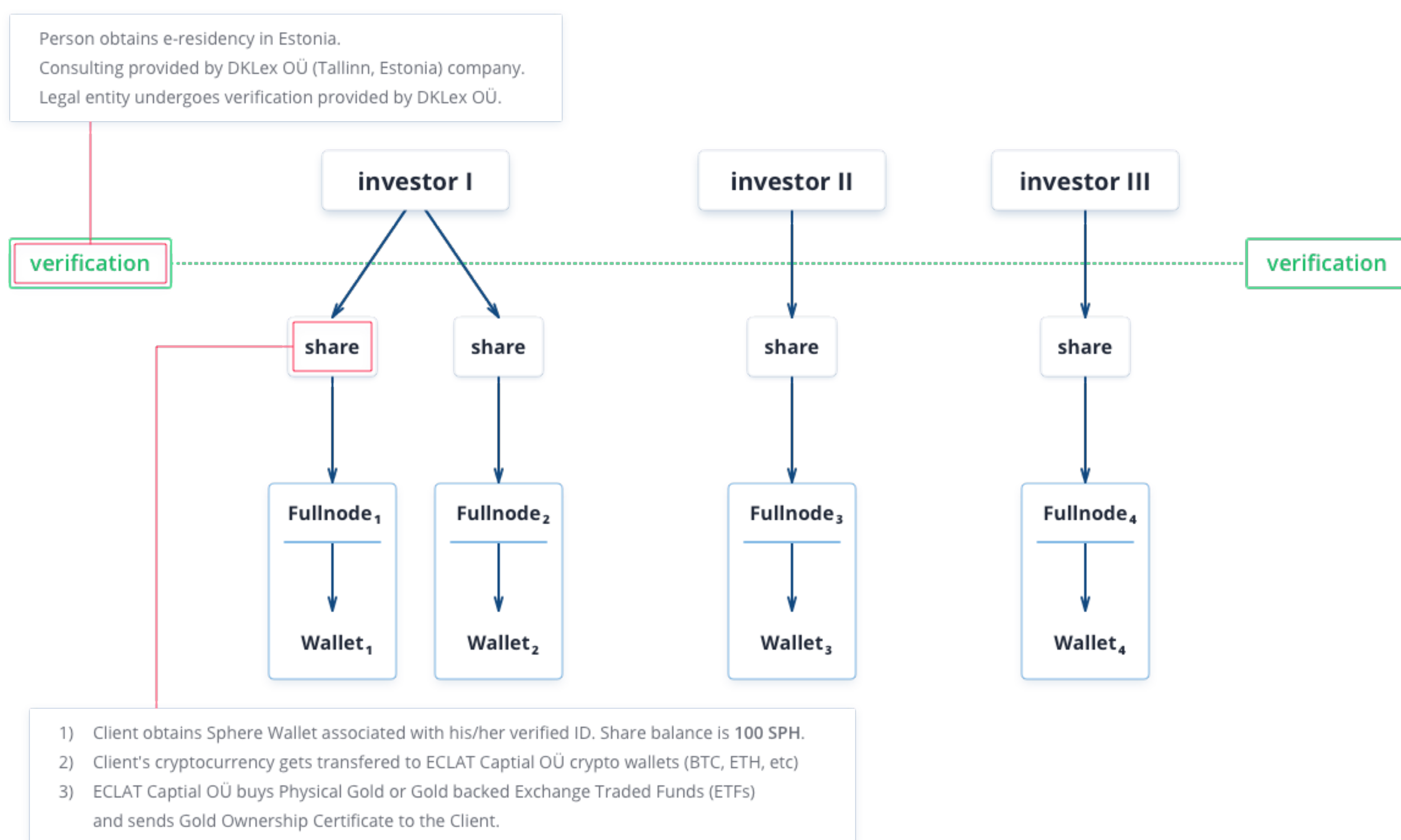
- 80% инвестиций будут сразу же конвертированы в физическое золото или золото торговых фондов (ETF) с возможностью выплаты через год;
- 20% будет собрано для развития и покрытия расходов на обслуживание Платформы Sphere.

Покупка физического золота или ETF осуществляется сразу в момент инвестирования. Распределение Токенов SPH на кошельки инвесторов проводится в момент покупки золота или ETF.

Интерес инвестора основан на получении комиссий, удерживаемых на выполнении транзакций по смарт-контрактам, внутри всей сети Платформы Sphere. Технические детали более подробно см. в Техническом WP — Главы ICO и REWARDS.

Распределение вычислительных мощностей по итогам проведения ICO описано в разделе ICO Технического WP.

В соответствии с регулированием законодательством Эстонской республики и ЕС, инвестор или организация, должны пройти процедуру идентификации и верификации личности или корпоративной структуры. Это включает проведение AML (Политика по противодействию отмыванию денег) и KYC (Знай своего клиента).



Инвестиционная стратегия ICO (I раунд):

- 1 SPH = 1 унция по LBMA на момент покупки или продажи;
- Одна доля для инвестирования, покупки Токена SPH — от 100 SPH;
- Каждый инвестор может приобрести не более 49% долей;
- Владение долей не подразумевает приобретение корпоративных или любых иных прав как в компании ECLAT CAPITAL OÜ, так и внутри Платформы Sphere;
 - Владение долей подразумевает получение вознаграждения инвестором, пропорционально долевою участию в ICO.

Инвестиционная стратегия ICO (II раунд):

- 1 SPH = 1 унция по LBMA на момент покупки или продажи;
- Одна доля для инвестирования, покупки Токена SPH — от 1 SPH;
- Каждый инвестор может приобрести любое количество Токенов SPH;
- Владение Токеном SPH на этом раунде не подразумевает участия в Платформе Sphere как долевого инвестора в понимании ICO (I раунда) и не влечет приобретения корпоративных или любых иных прав как в компании ECLAT CAPITAL OÜ, так и внутри Платформы Sphere, кроме как прав Пользователя;
- Инвестор имеет право конвертировать свой Токен SPH в физическое золото или ETF, при условии оплаты накладных расходов, связанных с приобретением золота или ETF, их физической доставкой;
- Инвесторы, участвующие во II раунде ICO, не получают вычислительные мощности и не являются выгодополучателями с транзакций Платформы Sphere. Вместе с этим они не имеют ограничений для покупки Токена SPH и могут его приобретать, начиная в 1 SPH.

Количественные показатели эмиссии Токена SPH:

- ICO (I раунд) в количестве 30 000 Токенов SPH, что эквивалентно 300 долям Платформы Sphere;
- ICO (II раунд) в количестве 100 000 Токенов SPH, что эквивалентно 1000 долям Платформы Sphere.

По согласованию с инвесторами, компания ECLAT CAPITAL OÜ имеет право проводить дополнительную эмиссию Токенов SPH с соблюдением принципов децентрализации на blockchain. Данная стратегия не является инфляционной, так как курс Токена SPH имеет привязку к курсу инвестиционного золота по LBMA и обеспечен физическими активами такого инвестиционного золота и/или ETF.

Резервирование мощностей для Платформы Sphere и владение долей участия

Дополнительно 20% серверов будет зарезервировано за ECLAT CAPITAL OÜ по итогам проведения I раунда ICO для покрытия 5 географических зон (Европа, Северная Америка, Южная Америка, Азия и Австралия) с целью гарантии стабильности работы Платформы Sphere в различных регионах земного шара. Компания ECLAT CAPITAL OÜ получает вознаграждение с транзакций внутри Платформы Sphere в соответствии с процентным соотношением владения серверными мощностями.

ЮРИДИЧЕСКИЙ МОДУЛЬ

Законодательное регулирование и правовая база

Реализуемая компанией ECLAT CAPITAL OÜ юридическая концепция, строится на принципах соблюдения условий правового регулирования как законодательства Эстонской Республики, так и Директив ЕС, иных международных Соглашений в области альтернативных платежных средств, проведения операций по обмену валют, сделок с драгоценными металлами и сплавами и т.д., что входит в составную часть концепции.

Компания ECLAT CAPITAL OÜ в данный момент имеет следующие лицензии:

- Operating as a financial institution FFA000216;
- Service of alternative means of payment FIA000063;
- Currency exchange VVT000380;
- Buying up and wholesale of precious metals and precious stones FVV000187.

Пройдена и получена регистрация в США — FATCA ID: 3M1BD2

В ходе реализации ICO запланирована стадия получения дополнительных лицензий и разрешений с целью реализации концепции проекта и его развития.

Особенность законодательного регулирования криптовалют

Согласно эстонскому законодательству, Поставщик альтернативных способов оплаты является юридическим лицом, которое посредством электронных средств освобождает, покупает, продает или предоставляет альтернативные платежные инструменты.

Альтернативные платежные инструменты имеют денежную оценку и могут быть использованы для выполнения финансовых обязательств или могут подлежать обмену на фиатные валюты.

Законодательство Эстонии признает использование зашифрованной (криптованной) валюты как один из юридически определенных видов экономической деятельности. Согласно Постановлению Верховного суда Эстонии от 11 апреля 2016 года (№ 3-3-1-75-15), криптовалюты могут быть проданы в Эстонии в качестве обмена традиционных валют в крипто-конверсии и наоборот. Передача криптовалют считается экономической деятельностью Поставщика в сфере предоставления услуг альтернативных способов оплаты.

С 2016 года работа с альтернативными платежными средствами, к которым и относится криптовалюта, регулировалась положениями Закона Эстонии «О предотвращении отмыwania денег и финансирования терроризма». Компания, действующая в указанной сфере, обязана получить соответствующую лицензию на предоставление услуг альтернативных способов оплаты в Бюро по противодействию отмыwанию денег (Rahapesu andmebüroo). Начиная с 2016 года в Эстонии существовало правовое регулирование сделок с криптовалютами.

Позднее, 26.10.2017 г. был принят новый закон Эстонии «О предотвращении отмыwania денег и финансирования терроризма». Само название закона при этом не изменилось, а старый закон был признан утратившим юридическую силу. Данный закон заменил понятие альтернативного платежного средства на термин «виртуальная ценность» (virtuaalvääring), а также ввел понятие криптокошелька (virtuaalvääringu rahakott) как метода хранения виртуальной ценности для последующего доступа и использования. Цель нового закона — это, в первую очередь, более четкое соблюдение норм и правил, направленных на противодействие нелегальной деятельности, что, прежде всего, касается борьбы с отмыwанием денег и финансированием терроризма. Компании, желающие оказывать финансовые услуги с применением «виртуальной ценности», должны иметь и соблюдать правила идентификации клиентов (KYC) и оценки рисков (AML), соответствующие инструкциями Финансовой инспекции Эстонии.

NB! С 08.12.2017 г. новый закон официально вступил в силу.

В соответствии с решением Европейского суда от 22 октября 2015 г. (постановление C-264/14 в отношении Директивы 2006/112 / ЕС) любая сделка, связанная с обменом криптовалюты на фиатные денежные средства и наоборот, считается финансовой сделкой, аналогичной традиционному обмену валюты, и, следовательно, НДС к ней не применяется.

Необходимо также отметить, что новый закон от 26.10.2017 г. ввел понятие криптокошелька как метода хранения «виртуальной ценности». В соответствии с полученной лицензией, компания ECLAT CAPITAL OÜ имеет право открывать криптокошельки для своих клиентов, в том числе для юридических лиц.

Это означает, что юридические лица могут совершать транзакции в рамках своей деятельности через открытые в системе Sphere криптокошельки. Это позволяет компаниями совершать платежи на B2B основе, используя ECLAT CAPITAL OÜ, как сервис провайдера в рамках работы системы Sphere.

Налогообложение сделок с криптовалютами

Компанией ECLAT CAPITAL OÜ был направлен запрос в Налогово-Таможенный департамент Эстонии относительно налогового регулирования рынка криптовалют.

Вопрос. Криптовалюты как новый метод проведения расчетов сейчас становятся все более популярными. Одновременно возникает вопрос о том, какие к ним применяются методы налогообложения, какие действуют налоговые ставки?

Для ответа на данный вопрос в контексте законодательства Эстонской Республики, был направлен запрос в Налогово-Таможенный департамент Эстонии. Заданы следующие вопросы:

1. Какие налоги обязано платить физическое или юридическое лицо, если оно получает доход с торговли криптовалютой на бирже?
2. Какие налоги обязано платить физическое или юридическое лицо, если оно получает доход со сделок с криптовалютой (например, если оно меняет одну криптовалюту на иную криптовалюту или на обычную валюту, например евро)?
3. Должно юридическое или физическое лицо получать какие-либо лицензии или регистрации для совершения сделок с криптовалютой? Какие должны быть выполнены условия?

Нами был получен следующий ответ:

«Налогово-Таможенный департамент обращает внимание на решение суда в деле C-264/14 и Рабочий документ (Working paper) Комитета ЕС по Налогу с Оборота от 4 февраля 2016 г. за номером 892.

Исходя из этих документов, мы считаем сделки с криптовалютой свободными от налога с оборота. Также от налога с оборота освобождена добыча криптовалют. Таким образом, при приобретении за криптовалюту товаров или услуг нельзя вычесть налог с оборота.

<https://www.emta.ee/et/ariklient/tulu-kulu-kaive-kasum/muudatud/kruptorahavirtuaalse-valuuta-nt-bitcoini-vahetustehingute>.

В отношении лицензии надлежит учесть положения Закона о противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма, если компания занимается обменом виртуальной ценности (например биткоины или иная криптовалюта) на иную валюту и предлагает услугу криптокошелька».

ДОПОЛНЕНИЕ

Правовые аспекты цифровой подписи

Регламент электронной идентификации и целевых услуг (Директива 910/2014/ EC) eIDAS представляет собой единое стандартизированное регулирование, применяемое во всех государствах-членах ЕС. Задачей данного правового документа является формирование и последовательная стандартизация правовой основы для принятия электронных удостоверений и подписей. Директива также вводит цифровые печати для субъектов предпринимательства и бизнеса. С появлением eIDAS европейские организации могут полностью оцифровать свои бизнес-процессы. При рассмотрении вопроса об использовании электронных подписей в контексте договорных соглашений, оценка юридической эффективности электронной подписи является лишь одним вопросом, подлежащим рассмотрению. Возникают два других одинаково важных вопроса. Первый относится к действительности электронного соглашения. Вторым относится к доказательственной ценности и возможности применения подписанного в электронном виде соглашения.

Валидность (действительность подписи)

Первый вопрос, на который нужно ответить, относится к формальным требованиям, которые должны быть выполнены для того, чтобы действительно заключить соглашение. В рамках европейского контрактного права «консенсуализм» является ключевым принципом. Это означает, что свободно предоставленного волеизъявления и взаимного согласия договаривающихся сторон достаточно для заключения действительного соглашения. Никаких формальных требований, таких как письменный документ, регистрация или подпись, не требуется.

Соглашения можно заключать устно, письменно, электронным или даже неявным образом. Однако исключения из этого общего принципа существуют в разных государствах-членах ЕС. Например, соглашения с недвижимостью, соглашения о государственных закупках, соглашения с потребителями, соглашения об урегулировании, соглашения поручительства могут потребовать выполнения конкретных формальностей для заключения таких соглашений. Хотя также существуют и исключения, для подавляющего большинства соглашений достаточно согласия договаривающихся сторон, и для заключения действительного соглашения не потребуется никаких подписей.

Применимость

Второй вопрос, на который нужно ответить. Он напрямую связан с тем, как могут быть справедливо соблюдены условия соглашения. С юридической точки зрения этот второй вопрос очень важен, поскольку существует значительная разница между заключением действительного соглашения и возможностью обеспечить соблюдение указанного соглашения путем доказательства его существования и содержания. Правовые нормы, регулирующие доказательственную ценность и применимость соглашений, различаются в зависимости от юрисдикции. В странах гражданского права, таких как Бельгия, Франция и Италия, которые можно рассматривать как пример для правил о доказательствах в континентальной Европе, делается различие между свободными и регулируемыми доказательствами. В случае B2B-споров допустимы любые формы доказательств (например, любые записи, свидетельские показания, электронная почта или фактический элемент). Разумеется, он остается в суде для оценки доказательной ценности представленных доказательств. В спорах B2C и в спорах между частными лицами регулируются формы доказательств, то есть в случае спора, когда оценивается ущерб свыше определенной суммы, обычно требуется принудительное исполнение подписанного соглашения (это пись-

менный документ, подписанный сторонами, которые приняли на себя обязательства). Однако в большинстве юрисдикций оно приемлемо для того, чтобы для достижения соглашения было возможным отклоняться от правил доказывания. Это означает, что договаривающиеся стороны могут согласиться с тем, какие средства доказательства достаточны и/или какая доказательная ценность приписывается определенным документам. Типичный пример можно найти в условиях онлайн-банковских услуг, которые часто требуют, чтобы пользователь согласился с тем, что подтверждение транзакции с устройства для чтения карт считается электронной подписью, отвечающей функциональным требованиям собственноручной подписи. Кроме того, следует подчеркнуть, что даже если регулируемые доказательства юридически необходимы (например, подписанное соглашение), правила доказывания обычно связывают определенную юридическую доказательственную ценность с иными доказательствами (например, электронными письмами, описывающими содержание соглашения), независимо от того, существует это как правовая норма или отражено на практике. Хотя между государствами-членами ЕС существуют различия в вопросах законодательного регулирования разносторонних правовых аспектов, разумно сказать, что подавляющее большинство соглашений не требуют каких-либо формальностей и что для большинства договорных споров применяются любые типы доказательств (например, различные виды электронной подписи), которые приобретают статус допустимых для демонстрации правомочности того или иного соглашения.

E-residency

Эстонским правительством реализован международный проект e-residency (<https://e-resident.gov.ee>) в рамках которого любой человек из любой страны мира может получить цифровую подпись и пользоваться различными государственными и коммерческими сервисами. Одной из реализуемых данной программой идей является удобное и удаленное

ведение бизнеса на территории Эстонии и стран ЕС. Цифровая подпись e-residency привязывается к человеку, а не человек к подписи. Это значит, что подпись нельзя потерять или поменять. Она закрепляется за конкретным человеком как физическим лицом.

Blockchain и цифровая подпись

Смарт-контракты и закрепленные в них права и обязанности Сторон имеют полную юридическую силу в случае идентификации личности через процедуру KYC, как например подписание смарт-контракта через digi ID, e-residence и его размещение в blockchain Платформы Sphere.

Заключение действующего контракта в материальном мире не ставит письменный договор и наличие подписи как обязательное условие. Однако наличие письменного договора, с четко изложенными условиями позволяет исключить его двоякое толкование или спор об условиях. Иными словами, письменный договор предоставляет Сторонам более четкие правовые гарантии относительно соблюдения определенных прав и обязанностей. В течение многих лет письменный договор, скрепленный подписью сторон, являлся своего рода эталоном документа, регулирующего правовые отношения. Это относится также к законам и правовым актам, которые вступали в силу на основании подписи министра или президента страны.

Однако на сегодняшний день существует новый способ заключения договоров. Соглашение можно заключить электронным способом, посредством дигитальной (цифровой) подписи. Как уже было сказано выше, закон не запрещает заключения договора электронным образом, и во многих сферах это уже активно применяется, в том числе и в финансовой сфере.

Тем не менее, электронная подпись еще не получила широкого распространения, так как для многих не совсем ясен уровень надежности электронного договора, особенно в сравнении с традиционным. Проще говоря, традиционный договор проверен временем и ему доверяют. К электронному договору, как ко всему новому, относятся сдержанно. Необходимо признать, что до недавнего времени этот скептицизм был в некоторой степени оправдан, так как не имел четкого правового регулирования.

Именно правовые гарантии являются главным источником надежности. В Эстонии цифровая подпись получила широкое распространение благодаря концепции e-Estonia. Была разработана и принята соответствующая правовая база, которая, в свою очередь, позволила полностью раскрыть все преимущества электронного документооборота и установила высокий уровень правовой, а также IT-надежности заключенных электронным образом криптографических договоров.

В качестве примера можно привести возможность регистрации фирмы и внесения изменений в учредительный документы Эстонской компании посредством цифровой подписи и электронный бизнес-регистр. Смена названия компании, назначение члена правления и многие иные действия до недавнего времени требовали нотариального оформления. В настоящий момент это можно осуществить с помощью компьютера посредством ID-карты (в том числе e-residence). При этом уровень надежности и юридический статус подобных сделок равен или даже выше того, что можно получить, подписывая документ вручную.

Может возникнуть логичный вопрос, за счет чего достигается столь высокий уровень правовой надежности цифровой подписи? Для этого необходимо понимать, в чем именно заключается надежность договора и подписи. Условия договора устанавливают права и обязанности Сторон и то, как они должны исполняться. Подписи, соответственно, позволяют четко определить, кто именно несет ответственность по этому дого-

вору. Иными словами, поставленная вручную подпись позволяет четко идентифицировать сторону договора. Нотариальное заверение проводит процесс более детально и идентификацию сторон проводит нотариус как лицо, уполномоченное государством на подобные действия.

Чтобы четко понимать уровень надежности цифрового заверения документа, необходимо понимать механику подобных действий и как именно работают подобные технологии. В данном вопросе опыт Эстонии чрезвычайно актуален. Эстонская цифровая подпись и доступ к государственным электронным системам, а также частным структурам, которые ее применяют (в том числе банки и прочие финансовые учреждения), производятся при помощи идентификационной карты, которая выдается лицу только после прохождения соответствующей процедуры идентификации в соответствующих органах государства или его иностранных представительствах. Важным условием является уровень доверия к личности, которая будет отвечать необходимым стандартам KYC и AML. Данные процедуры в рамках реализации закона, регулирующего правоотношения правомочности цифровой подписи, осуществляет Департамент полиции и погранохраны Эстонии при взаимодействии с консульскими учреждениями Эстонской Республики по всему миру. Выдавая ID-карты резидентам Эстонии или e-residence нерезидентам Эстонии, государство проводит идентификацию личности. По сути, проводя процедуру «подтверждения» личности и проверку данных, государство производит все необходимые действия, которые, как правило, предписаны программами KYC (Know Your Client) финансовых учреждений. Это означает, что лицо, получившее карту и коды доступа к ней, проверено государством и с момента их получения имеет право на цифровую подпись, которая гарантированно принадлежит владельцу карты и легитимна с позиции права Эстонской Республики. Таким образом, не возникает проблем с сопоставлением подписи и лица, кому она принадлежит. Благодаря современным технологиям в области криптографии, подделка подобной подписи почти невозможна, в отличие от традиционной подписи, поставленной

вручную. Уровень доверия и развития данной технологии, а также ее надежность как нельзя лучше демонстрирует событие, которое произошло 25.10.2017 г. Впервые в ЕС при помощи цифровой подписи был подписан межправительственный правовой акт.

Безусловно, в данном случае речь идет о правовой системе, созданной при участии государства и под его руководством. Однако эстонское законодательство не исключает применение цифровой подписи как между частными, так и юридическими лицами, в том числе на основе технологий blockchain. Для подтверждения этого факта компания ECLAT CAPITAL OÜ обратилась с соответствующим запросом в Министерство юстиции Эстонии. Был получен ответ следующего содержания:

«В своем обращении вы задали вопрос о действительности договора в зависимости от подписи. Отмечаем, что подпись не является обязательным элементом всех форм договора. Вместе с тем, она является обязательной для письменного договора или формы, его заменяющей. Если закон предусматривает письменную форму договора как обязательную, или если стороны об этом договорились (не установив более четких требований к форме договора), то применяются установленные законом требования к оформлению. При письменном договоре подпись — основное условие (TsÜS статья 78). Также законодатель, принимая во внимание развитие инфотехнологий, приравнял электронную форму договора к письменной, при которой поставленная вручную подпись заменена на электронную (TsÜS 80). Электронная форма может считаться равной письменной, если соблюдены условия и доверие к сделке, а также достоверность документов сравнима с письменной формой. Часть 2 статьи 80 TsÜS устанавливает условия, которые должны быть выполнены при использовании электронной формы договора. В частности, форма договора должна позволять письменное воспроизведение, содержать имена сторон и электронную подпись сторон. **Подпись должна соответствовать установленным законом требованиям и быть поставлена способом,**

который позволяет связать подпись и подписанта с договором и временем его заключения. Если указанные условия выполнены, то электронную подпись можно считать действующей, а требования к оформлению договора соблюденными».

Соответственно, договор имеет полную юридическую силу, если он подписан цифровой подписью, которая отражена в blockchain, где участники, время, предмет, детали сделки и сама цифровая подпись зафиксированы в смарт-контракте. Цифровая подпись, выданная в рамках государственной программы e-residency, является идентификатором (логином) пользователя внутри Sphere Platform. Таким образом, все смарт-контракты, выполненные внутри Sphere Platform, являются юридически валидными актами.

ПОЛИТИКА ЗАЩИТЫ АВТОРСКИХ ПРАВ

В целях защиты интересов компании, платформы Sphere и будущих клиентов компании, было подано заявление на регистрацию торгового знака Sphere. Регистрация торгового знака позволит избежать несанкционированного копирования предлагаемых услуг, что обеспечит как защиту интеллектуальной собственности компании, так и позволит клиентам избежать отношений с лицами, предлагающими некачественные услуги, пользуясь брендом Sphere.

ЛИЦЕНЗИОННОЕ СОГЛАШЕНИЕ

Исходный код и техническая документация Sphere будут размещены на github.com под лицензией Apache License Version 2.0 как свободное (open-source) ПО.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Компания ECLAT CAPITAL OÜ предлагает платформу Sphere на базе свободного (open-source) ПО Sphere и связанный с ней криптовалютный токен SPH с целью предоставления своим клиентам возможности для ведения бизнеса в новой, инновационной среде. Комплексный подход команды ECLAT CAPITAL OÜ и анализ правовой и экономической природы криптовалюты позволили разработать концепцию, которая не только использует все преимущества криптовалют, но и эффективно минимизирует существующие недостатки.

Клиенты, желающие использовать токен SPH, получают возможность для совершения быстрых и безопасных транзакций, без участия длинной цепочки посредников. Одновременно они получают уверенность в ценности приобретаемых ими токенов SPH благодаря привязке к инвестиционному золоту, что исключает типичный для большинства криптовалют риск волатильности.

Платформа разрабатывалась с учетом новейших законодательных инициатив и тенденций в области регулирования криптовалют и ICO. Наличие необходимых лицензий, правил по противодействию отмыванию денег и необходимых установленных законом процедур, согласование вопросов с государственными регулирующими органами — залог уверенности для клиента в том, что он ведет бизнес через систему, полностью отвечающую требованиям применимого законодательства.

Платформа Sphere — это новое решение для осуществления и реализации бизнес-процессов. Эффективный, выгодный и надежный финтех-инструмент, основанный на синтезе современных IT технологий, финансовой ликвидности и стабильности подтвержденных активов инвестиционного золота и четком правовом регулировании с позиции легальности и легализации.