

Kryptowaluty i tokeny
a nowe regulacje
o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy

Jacek Czarnecki

Plan

Plan

- Co obecnie dzieje się w świecie blockchaina i kryptowalut (najbardziej namacalne zjawiska)?

Plan









- Co obecnie dzieje się w świecie blockchaina i kryptowalut (najbardziej namacalne zjawiska)?
- Dlaczego przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy mają w tym kontekście spore znaczenie

Kryptowaluty

Kryptowaluty

Monthly Volume Rankings (Currency)

USD ▾ [← Back to Top 100](#)

#	Name	Symbol	Volume (1d)	Volume (7d)	Volume (30d)
1	 Bitcoin	BTC	\$1,528,380,000	\$8,538,668,928	\$33,472,302,272
2	 Ethereum	ETH	\$1,027,570,000	\$6,242,257,280	\$14,257,378,768
3	 Litecoin	LTC	\$328,638,000	\$2,079,304,128	\$6,261,237,908
4	 Ripple	XRP	\$277,363,000	\$1,035,013,376	\$5,998,882,224
5	 Ethereum Cla...	ETC	\$125,665,000	\$1,106,985,816	\$3,057,919,946
6	 Tether	USDT	\$77,720,400	\$698,322,144	\$2,038,123,610
7	 Stellar Lumens	XLM	\$32,947,100	\$144,804,769	\$1,762,908,936
8	 Dash	DASH	\$73,803,300	\$279,509,000	\$920,294,915

Tokeny

Tokeny

- Tokenizacja różnego rodzaju dóbr (assetów / nośników wartości)

Tokeny

- Tokenizacja różnego rodzaju dóbr (assetów / nośników wartości)
- W tym dobra świetnie nam znane:

Tokeny

- Tokenizacja różnego rodzaju dóbr (assetów / nośników wartości)
- W tym dobra świetnie nam znane:
 - Prawa udziałowe, instrumenty finansowe, prawa własności intelektualnej, prawa do nieruchomości...

Tokeny

- Tokenizacja różnego rodzaju dóbr (assetów / nośników wartości)
- W tym dobra świetnie nam znane:
 - Prawa udziałowe, instrumenty finansowe, prawa własności intelektualnej, prawa do nieruchomości...
- Sposoby wiązania dóbr ze „świata realnego” z blockchainem:

Tokeny

- Tokenizacja różnego rodzaju dóbr (assetów / nośników wartości)
- W tym dobra świetnie nam znane:
 - Prawa udziałowe, instrumenty finansowe, prawa własności intelektualnej, prawa do nieruchomości...
- Sposoby wiązania dóbr ze „świata realnego” z blockchainem:
 - droga technologiczna

Tokeny

- Tokenizacja różnego rodzaju dóbr (assetów / nośników wartości)
- W tym dobra świetnie nam znane:
 - Prawa udziałowe, instrumenty finansowe, prawa własności intelektualnej, prawa do nieruchomości...
- Sposoby wiązania dóbr ze „świata realnego” z blockchainem:
 - droga technologiczna
 - droga prawna

ICO

ICO

- *Initial coin offerings / token crowdsales*

ICO

- *Initial coin offerings / token crowdsales*
- Publiczne zbycie tokenów

ICO

- *Initial coin offerings / token crowdsales*
- Publiczne zbycie tokenów
- Zazwyczaj w celu finansowania działalności startupów blockchainowych, jednak ambicje są znacznie większe

ICO

- *Initial coin offerings / token crowdsales*
- Publiczne zbycie tokenów
- Zazwyczaj w celu finansowania działalności startupów blockchainowych, jednak ambicje są znacznie większe
- Bardzo szybko rosnące zjawisko (liczba ICOs, wartość, liczba uczestników)

Smart contracts i DAO

Smart contracts i DAO

- **Smart kontrakty** – transakcje blockchainowe zawierające dodatkowe warunki i cechy. Weryfikacja danej transakcji dokonywana w ramach konsensu sieci obejmuje również wykonanie tego kodu

Smart contracts i DAO

- **Smart kontrakty** – transakcje blockchainowe zawierające dodatkowe warunki i cechy. Weryfikacja danej transakcji dokonywana w ramach konsensu sieci obejmuje również wykonanie tego kodu
- **DAO** – *Decentralised Autonomous Organisations*

Konsekwencje

Konsekwencje

- Jakie są konsekwencje?

Konsekwencje

- Jakie są konsekwencje?
 - Coraz większa **wartość ekonomiczna** lokowana jest w dobrach na blockchainie

Konsekwencje

- Jakie są konsekwencje?
 - Coraz większa **wartość ekonomiczna** lokowana jest w dobrach na blockchainie
 - Rosnąca rola **transakcji** wymiany wartości za pośrednictwem blockchaina

Regulacje

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty**

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty** -> ze względu na aspekt monetarny

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty** -> ze względu na aspekt monetarny
- **Tokeny**

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty** -> ze względu na aspekt monetarny
- **Tokeny** -> ze względu na częstą konstrukcję zbliżoną do instrumentów finansowych

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty** -> ze względu na aspekt monetarny
- **Tokeny** -> ze względu na częstą konstrukcję zbliżoną do instrumentów finansowych
- **ICO**

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty** -> ze względu na aspekt monetarny
- **Tokeny** -> ze względu na częstą konstrukcję zbliżoną do instrumentów finansowych
- **ICO** -> ze względu na publiczne zbycie tokenów

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty** -> ze względu na aspekt monetarny
- **Tokeny** -> ze względu na częstą konstrukcję zbliżoną do instrumentów finansowych
- **ICO** -> ze względu na publiczne zbycie tokenów
- **Smart kontrakty**

Regulacje

- Pomimo że blockchain dalece wykracza poza świat finansów, regulacje finansowe wciąż odgrywają dużą rolę
- **Kryptowaluty** -> ze względu na aspekt monetarny
- **Tokeny** -> ze względu na częstą konstrukcję zbliżoną do instrumentów finansowych
- **ICO** -> ze względu na publiczne zbycie tokenów
- **Smart kontrakty** -> ze względu na powszechne stosowanie do transakcji wymiany wartości

Wspólny mianownik?

Wspólny mianownik?

- W przypadku każdego z tych zjawisk możemy zastanawiać się nad stosowaniem różnych regulacji finansowych

Wspólny mianownik?

- W przypadku każdego z tych zjawisk możemy zastanawiać się nad stosowaniem różnych regulacji finansowych
- Wspólny mianownik?

Wspólny mianownik?

- W przypadku każdego z tych zjawisk możemy zastanawiać się nad stosowaniem różnych regulacji finansowych
- Wspólny mianownik?
 - Naturalnie **podatki**

Wspólny mianownik?

- W przypadku każdego z tych zjawisk możemy zastanawiać się nad stosowaniem różnych regulacji finansowych
- Wspólny mianownik?
 - Naturalnie **podatki**
 - Jak również **przepisy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy (AML)**

Przepisy AML

Przepisy AML

- Cel: m.in. ograniczenie możliwości używania środków pochodzących z działalności przestępczej

Przepisy AML

- Cel: m.in. ograniczenie możliwości używania środków pochodzących z działalności przestępczej
- Metody:

Przepisy AML

- Cel: m.in. ograniczenie możliwości używania środków pochodzących z działalności przestępczej
- Metody:
 - **Identyfikacja** stron transakcji

Przepisy AML

- Cel: m.in. ograniczenie możliwości używania środków pochodzących z działalności przestępczej
- Metody:
 - **Identyfikacja** stron transakcji
 - Kontrola **transakcji**, przede wszystkim o wysokiej wartości lub z różnych powodów podejrzanych

Przepisy AML

- Cel: m.in. ograniczenie możliwości używania środków pochodzących z działalności przestępczej
- Metody:
 - **Identyfikacja** stron transakcji
 - Kontrola **transakcji**, przede wszystkim o wysokiej wartości lub z różnych powodów podejrzanych
 - Nałożenie obowiązków na tzw. **instytucje obowiązane** (głównie pośrednicy w transferach wartości)

Przepisy AML

Przepisy AML

- Światowy trend obejmowania blockchaina i kryptowalut przepisami AML

Przepisy AML

- Światowy trend obejmowania blockchaina i kryptowalut przepisami AML
 - Stany Zjednoczone i stanowisko Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN)

Przepisy AML

- Światowy trend obejmowania blockchaina i kryptowalut przepisami AML
 - Stany Zjednoczone i stanowisko Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN)
 - Unia Europejska i prace nad nowymi regulacjami ogłoszone w lipcu 2016 r. (obecnie na ukończeniu)

Przepisy AML

- Światowy trend obejmowania blockchaina i kryptowalut przepisami AML
 - Stany Zjednoczone i stanowisko Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN)
 - Unia Europejska i prace nad nowymi regulacjami ogłoszone w lipcu 2016 r. (obecnie na ukończeniu)
 - Inne kraje

Praktyczne problemy (wybrane)

Praktyczne problemy (wybrane)

- Brak powszechnych rozwiązań identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie

Praktyczne problemy (wybrane)

- Brak powszechnych rozwiązań identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie
- (oraz brak powszechnych standardów identyfikacji cyfrowej, zwłaszcza w kontekście globalnym)

Praktyczne problemy (wybrane)

- Brak powszechnych rozwiązań identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie
- (oraz brak powszechnych standardów identyfikacji cyfrowej, zwłaszcza w kontekście globalnym)
- Brak kultury (zwyczaju) identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie
 - np. uczestnicy ICO, użytkownicy kryptowalut

Praktyczne problemy (wybrane)

- Brak powszechnych rozwiązań identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie
- (oraz brak powszechnych standardów identyfikacji cyfrowej, zwłaszcza w kontekście globalnym)
- Brak kultury (zwyczaju) identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie
 - np. uczestnicy ICO, użytkownicy kryptowalut
- Brak pośredników (instytucji obowiązanych)

Praktyczne problemy (wybrane)

- Brak powszechnych rozwiązań identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie
- (oraz brak powszechnych standardów identyfikacji cyfrowej, zwłaszcza w kontekście globalnym)
- Brak kultury (zwyczaju) identyfikacji uczestników transakcji na blockchainie
 - np. uczestnicy ICO, użytkownicy kryptowalut
- Brak pośredników (instytucji obowiązanych)
- Analiza transakcji – szanse i wyzwania

Dziękuję!

jacek.czarnecki@wardynski.com.pl

jacekczarnecki@protonmail.com