

PRAWO A EMITOWANIE TOKENÓW I KRYPTOWALUT

Zuzanna Walczyk

25.04.2018

Warszawa

 **AGENDA**

1. Definicja – czy istnieje?
2. Przepisy o przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu
3. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi
4. Podejście organów państwowych (KNF, NBP, MF)
5. Ryzyka prawne

#1

DEFINICJA → REŻIM PRAWNY

₿ DEFINICJE

Waluta wirtualna:

- środek płatniczy
- pieniądz elektroniczny
- waluta
- instrument finansowy

₿ DEFINICJE

Waluta wirtualna:

- —środek płatniczy
- —pieniądz elektroniczny
- —waluta
- —instrument finansowy

₿ KOMUNIKAT NBP I KNF W SPRAWIE „WALUT” WIRTUALNYCH

„(...) „waluty” wirtualne nie są emitowane ani gwarantowane przez bank centralny państwa, nie są pieniądzem, tj. **nie są prawnym środkiem płatniczym**, ani **walutą**, nie mogą być wykorzystywane do spłaty zobowiązań podatkowych oraz nie spełniają kryterium powszechnej akceptowalności w punktach handlowo – usługowych. „Waluty” wirtualne **nie są pieniądzem elektronicznym**, **nie mieszczą się w zakresie ustawy** z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o **obrocie instrumentami finansowymi.**”

Cyfrowe odwzorowanie wartości, które nie jest:

- a) prawnym środkiem płatniczym emitowanym przez NBP, zagraniczne banki centralne, lub inny organ administracji publicznej,
- b) międzynarodową jednostką rozrachunkową ustanawianą przez organizację międzynarodową i akceptowaną przez poszczególne kraje należące do tej organizacji lub z nią współpracujące,
- c) pieniądzem elektronicznym w rozumieniu ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych,
- d) instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- e) wekslem lub czekiem

oraz jest wymienialne w obrocie gospodarczym na prawne środki płatnicze i akceptowane jako środek wymiany, a także może być elektronicznie przechowywane lub przeniesione albo może być przedmiotem handlu elektronicznego

#2

PRZEPISY O PRZECIWDZIAŁANIU PRANIU BRUDNYCH PIENIĘDZY I FINANSOWANIU TERRORYZMU

- definicja „walut wirtualnych”
- waluty wirtualne = wartości majątkowe
- rozszerzenie definicji rachunku - prowadzony w formie elektronicznej zbiór danych identyfikacyjnych zapewniających osobom uprawnionym możliwość korzystania z jednostek walut wirtualnych, w tym przeprowadzania transakcji ich wymiany
- instytucja obowiązana – podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie m.in. wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi, pośrednictwa w wymianie, prowadzenia rachunków (art. 2 ust. 1 pkt 12)
- nowe obowiązki

\$/€ INSTYTUCJAMI OBOWIĄZANYMI SĄ (M.IN.):

Podmioty prowadzące działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług w zakresie:

- wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi i środkami płatniczymi,
- wymiany pomiędzy walutami wirtualnymi,
- pośrednictwo w wymianie, o której mowa w lit. a lub b,
- prowadzenie rachunków, o których mowa w ust. 2 pkt 17 lit. e)

OCENA RYZYKA PRANIA PIENIĘDZY

- **identyfikacja i ocena** ryzyka
- działania **proporcjonalne** do charakteru i wielkości instytucji obowiązanej
- ocena ryzyka w postaci **papierowej lub elektronicznej**
- **aktualizacja** w razie potrzeby, nie rzadziej niż co 2 lata

\$/€ ŚRODKI BEZPIECZEŃSTWA FINANSOWEGO

- instytucje obowiązane stosują **wobec swoich klientów** środki bezpieczeństwa finansowego
- instytucje obowiązane **rozpoznają i dokumentują** ryzyko prania pieniędzy związane ze stosunkami gospodarczymi lub transakcją okazjonalną
- **zakres** stosowanych środków bezpieczeństwa
- **dokumentacja** zastosowanych środków bezpieczeństwa finansowego
- możliwość **wykazania**, że przy uwzględnieniu rozpoznanego ryzyka zastosowane **zostały odpowiednie środki** bezpieczeństwa finansowego

ŚRODKI BEZPIECZEŃSTWA FINANSOWEGO – KIEDY?

1. Nawiązywania stosunków gospodarczych
2. Przeprowadzania transakcji okazjonalnej:
 - a) o równowartości 15 000 euro lub większej, bez względu na to, czy transakcja jest przeprowadzana jako pojedyncza operacja czy kilka operacji, które wydają się być ze sobą powiązane, lub
 - b) która stanowi transfer środków pieniężnych na kwotę przekraczającą równowartość 1 000 euro,
3. Podejrzenia prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu
4. Wątpliwości co do prawdziwości lub kompletności dotychczas uzyskanych danych identyfikacyjnych klienta.
5. W odniesieniu do klientów, z którymi utrzymują stosunki gospodarcze, w szczególności gdy doszło do zmiany uprzednio ustalonego charakteru lub okoliczności stosunków gospodarczych

WEWNĘTRZNE PROCEDURY

Instytucje obowiązane **wprowadzają wewnętrzną procedurę** w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, która określa, z uwzględnieniem rodzaju i rozmiaru prowadzonej działalności, **zasady postępowania stosowane w instytucji obowiązanej.**

... PODLEGA KARZE POZBAWIENIA
WOLNOŚCI **OD 3 MIESIĘCY DO LAT**
5

#3



USTAWA O OBROTCIE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I USTAWA O OFERCIE PUBLICZNEJ

- czy waluty wirtualne są instrumentem finansowym?
- czy ICO to IPO?

UTILITY TOKENS

SECURITY TOKENS

#4

**CO NA TO WSZYSTKO KOMISJA
NADZORU FINANSOWEGO,
NARODOWY BANK POLSKI I
RZĄD?**

#5



RYZYKA PRAWNE I FAKTYCZNE

- ryzyko związane z brakiem gwarancji
- ryzyko związane z brakiem powszechnej akceptowalności
- ryzyko związane z możliwością oszustwa
- ryzyko regulacyjne

DZIĘKUJĘ ZA UWAGĘ