



КРИПТОРЕГУЛИРОВАНИЕ В БЕЛАРУСИ-2025

REVERA
25+ years of legal experience

80+

юристов

Международная компания с юристами-экспертами на локальных рынках

25+

лет на рынке

Выдающийся опыт в оказании полного цикла юридический услуг.

15

направлений права

Защита интеллектуальной собственности, M&A, корпоративное право, арбитраж, налоги и многое другое

10

отраслей

Адаптируем свои юридические решения к отраслевой специфике бизнеса

9

стран присутствия

Офисы в Казахстане, Грузии, Польше, Беларуси и на Кипре
Юридические панели в Армении, Узбекистане
Страновые специализации по ОАЭ и Кюрасао

Chambers
AND PARTNERS
IFLR1000

The
LEGAL
500

Офисы REVERA получают международное признание

Содержание

История развития регулирования и актуальное состояние криптосферы в Беларуси	4
Токены и физические лица: условия и возможности.....	6
Операции с токенами для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: условия и возможности.....	7
Виды криптобизнеса.....	9
Условия ведения криптобизнеса	11
Основные вопросы налогообложения	18
Перечень нормативных правовых актов, регламентирующих оборот токенов	21

Автор обзора

Глеб Якушев
руководитель направления
Crypto&Blockchain
g.yakushev@revera.legal



История развития регулирувания и актуальное состояние криптосферы в Беларуси

На сегодняшний день Беларусь входит в число юрисдикций с развитым регулированием сферы оборота токенов.

Основы правового регулирования токенов сформировались с принятием Декрета от 21.12.2017 № 8 «О развитии цифровой экономики» (далее — **Декрет № 8**), который выступил одним из этапов по созданию благоприятных и конкурентоспособных условий в IT-среде и цифровизации экономики. Декретом № 8 были урегулированы требования к операциям по созданию, размещению, хранению, отчуждению, обмену токенов, которые допустимы для физических и юридических лиц, а также установлены требования к деятельности операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют, организаторов ICO и майнерам. Одним из ключевых нововведений стало нормативное закрепление в обороте новых понятий — **токен и криптовалюта**.

Сейчас сфера оборота токенов в Беларуси является развитым и перспективным направлением. Для сравнения, к концу 2023 года насчитывалось около 285 325 держателей криптоактивов, а по итогам 2024 года, по оценке экспертов Ассоциации «Технологии Распределенных Реестров», их число увеличилось примерно на 10-15%.

По состоянию на апрель 2025 года в Республике Беларусь осуществляют свою

деятельность **7 операторов криптоплатформ («криптовирж»):**

- IMEX (ООО «АймЭкс Глобал»),
- Secure8 (ООО «Альтерпэй»),
- TRADEX (ООО «Брайтум»),
- Dzengi com (ЗАО «Дзеньги»),
- BYNEX (ООО «ЕРПБЕЛ»),
- Free2ex (ООО «Пиксель Интернет»),
- Whitebird (ЗАО «Уайт Бёрд»).

5 криптоброкеров:

- Новые цифровые инвестиции (ООО «Новые цифровые инвестиции»),
- Broker Finance (ООО «Прим Брокер»),
- ЦИФРА брокер (ООО «Цифра брокер»),
- ЗАО «Астра Брокер»,
- ООО «Крипто Брокер».

2 организатора ICO:

- FINSTORE.by (ООО «ДФС»),
- FainEX (ООО «Файнекс»).

Помимо этого, функционирует более 10 майнинговых компаний.

С учетом требований Декрета №8 все они являются резидентами Парка высоких технологий (далее — **ПВТ**), который представляет собой специальный правовой и налоговый режим, предоставляемый Республикой Беларусь компаниям, осуществляющим деятельность в области IT.

В 2023 – 2025 развитие регулирования криптосферы в Беларуси продолжилось в виде следующих законодательных изменений:

- 1.** В мае 2023 был принят ряд изменений в акты Наблюдательного совета ПВТ (далее — **Набсовет ПВТ**), регулирующих виды криптобизнеса, а также был урегулирован новый вид деятельности – криптоброкер.
- 2.** В сентябре 2024 принят Указ № 367 от 17 сентября 2024 года «Об обращении цифровых знаков (токенов)» (Указ № 367), который уточнил порядок совершения физическими лицами операций с токенами.
- 3.** В январе 2025 были внесены изменения в части требований к штату криптоброкеров, а также вопросов ПОД/ФТ, с учетом сформировавшейся правоприменительной практики и практики делового оборота.

Токены и физические лица: условия и возможности

Перечень доступных операций

Согласно требованиям Декрета №8 в Беларуси **физические лица** вправе владеть токенами и совершать следующие операции:

- майнинг,
- хранение токенов в виртуальных кошельках,
- обмен токенов на иные токены,
- приобретение, отчуждение токенов за белорусские рубли, иностранную валюту, электронные деньги,
- дарение и завещание токенов.

Этот перечень операций является **исчерпывающим**, совершение физическими лицами каких-либо иных операций в отношении токенов на территории Беларуси и (или) с использованием национального сегмента сети Интернет противоречит действующему законодательству.

Совершение операций с использованием иностранных криптоплатформ

Указом №367 установлено, что операции по покупке и продаже токенов за денежные средства могут осуществляться исключительно через крипторезидентов ПВТ. Это означает, что любые транзакции по покупке/продаже токенов за денежные средства при нахождении на территории Республики Беларусь и (или) с использованием денежных средств, размещенных на счетах в банках Республики

Беларусь, на иностранных криптоплатформах не допускаются.

Фактически, запрет также распространяется на p2p-сделки — когда продавец и покупатель заключают сделки в отношении токенов между собой напрямую, как с участием криптоплатформы в качестве гаранта, так и самостоятельно без ее участия.

Деятельность в интересах третьих лиц

Деятельность по майнингу, приобретению, отчуждению токенов, осуществляемая физическими лицами **самостоятельно** — без привлечения иных физических лиц по трудовым и (или) гражданско-правовым договорам (подряд, оказание услуг и т.п.) — не может иметь характер предпринимательской деятельности и не требует получения разрешений или лицензий. При этом физические лица вправе совершать операции в отношении токенов исключительно **для личных нужд (т.е. не в интересах / по поручению третьих лиц, как это делает оператор криптоплатформы)**.

Приобретение, отчуждение и обмен токенов, в ходе которых оказывается **содействие** другим лицам в совершении и (или) исполнении сделок (операций) с токенами (т.е. «подмена» собой операторов криптоплатформ или операторов обмена криптовалют) **может квалифицироваться как незаконная предпринимательская деятельность**.

Операции с токенами для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей: условия и возможности

Индивидуальные предприниматели

Условие совершения операций

Физические лица, зарегистрированные в качестве индивидуальных предпринимателей, вправе осуществлять операции с токенами **только после регистрации в качестве резидента ПБТ.**

Список доступных операций

Помимо операций, которые доступны физическим лицам, индивидуальные предприниматели вправе:

- создавать и размещать собственные токены в Беларуси и за рубежом через резидента ПБТ, осуществляющего соответствующий вид деятельности;
- осуществлять другие виды деятельности, связанные с криптовалютой, если такие виды деятельности предусмотрены в п. 3 Положения о ПБТ, утвержденного Декретом от 22.09.2005 № 12 (далее — Положение о ПБТ), и заявлены в бизнес-проекте данного резидента ПБТ.

Юридические лица

Юридические лица, не являющиеся резидентами ПБТ, вправе совершать следующие операции:

- создавать и размещать собственные токены в Беларуси и за рубежом через резидента ПБТ, осуществляющего соответствующий вид деятельности;
- хранить токены в виртуальных кошельках;
- приобретать, отчуждать токены, совершать с ними иные сделки (операции) через операторов криптоплатформ, операторов обмена криптовалют, иных резидентов ПБТ, осуществляющих соответствующий вид деятельности.

Юридические лица, являющиеся резидентами ПБТ, вправе совершать:

- операции, предусмотренные для юридических лиц, не являющихся резидентами ПБТ (см. выше);
- виды деятельности, связанные с оборотом цифровых знаков (токенов) если такие виды деятельности заяв-

лены в одобренном Набсоветом ПВТ бизнес-проекте такого резидента ПВТ.

Использование токенов в качестве средства платежа. Расчеты в криптовалюте

Несмотря на достаточно широкий перечень возможных операций с токенами, использование токенов в качестве средства платежа на территории Беларуси **не допускается ни для физических лиц, ни для юридических лиц**. Это значит, что токены **НЕ** могут использоваться на территории Беларуси в качестве оплаты за товары, выполненные работы, оказанные услуги.

Единственным законным платежным средством на территории Беларуси является белорусский рубль, в определенных случаях допускается использование иностранной валюты.

Виды криптобизнеса

Предпринимательскую деятельность в сфере оборота токенов в Беларуси имеют право осуществлять **исключительно резиденты ПВТ**, при условии заявления соответствующих видов деятельности в бизнес-проекте и одобрении его Набсоветом ПВТ. Виды такой криптодеятельности предусмотрены в п. 3 Положения о ПВТ.

Оператор криптоплатформы

Оператор криптоплатформы («криптобиржа») — резидент ПВТ, предоставляющий с использованием информационной системы физическим и (или) юридическим лицам, в том числе нерезидентам Беларуси, возможность совершения между собой и (или) с самим оператором криптоплатформы следующих сделок (операций):

- отчуждения, приобретения токенов за белорусские рубли, иностранную валюту, электронные деньги,
- обмен токенов одного вида на токены другого вида,
- иных сделок (операций) в соответствии с требованиями законодательства.

Правила осуществления деятельности оператора криптоплатформы, утвержденные решением Набсовета ПВТ, позволяют оператору криптоплатформы также совершать следующие сделки (операции):

- организация торгов токенами,
- размещение токенов на торгах,
- сделки купли-продажи и обмена токенов вне его торговой системы («внебиржевые сделки»), иных сделок с токенами,
- совершение сделок по поручению (в интересах) третьих лиц,

- по требованию клиента перечислять деньги на расчетные счета (в электронные кошельки) форекс-компаний, организаторов азартных игр, клиентом которых он является,
- размещать полученные от клиентов денежные средства во вклады (депозиты) в банках Республики Беларусь и получать доходы в виде процентов от такого размещения в целях минимизации комиссионных издержек для своих клиентов.

Оператор обмена криптовалют

Оператор обмена криптовалют (криптообменник) - резидент ПВТ, осуществляющий с использованием информационных систем и (или) программно-технических комплексов, работающих в режиме самообслуживания (криптоматов), от собственного имени и в своем интересе:

- обмен токенов одного вида на токены другого вида,
- покупку и продажу токенов за белорусские рубли, иностранную валюту, электронные деньги.

Организатор ICO

Организатор ICO — резидент ПВТ, в бизнес-проекте которого указан вид деятельности, предусматривающий оказание услуг, связанных с созданием и размещением токенов с использованием сети Интернет, включая услуги по продвижению токенов, консультационные и другие сопутствующие услуги.

Заказчиками услуг организатора ICO могут являться юридические лица (как резиденты, так и нерезиденты Беларуси)

и индивидуальные предприниматели - резиденты ПБТ.

Услуги, которые организаторы ICO могут оказывать заказчикам, перечислены в Правилах оказания услуг, связанных с созданием и размещением токенов, и осуществления операций по созданию и размещению собственных токенов:

- услуги по созданию токенов по заданию заказчика,
- услуги по размещению токенов, созданных самим организатором ICO по заданию заказчика, либо созданных заказчиком, являющимся резидентом ПБТ, самостоятельно, либо созданных нерезидентом Беларуси,
- услуги по оценке смарт-контракта,
- иные услуги, которые связаны с созданием и размещением токенов с использованием сети Интернет, включая услуги по продвижению токенов, консультационные и иные сопутствующие услуги.

Майнинг

Майнинг — отличная от создания собственных токенов деятельность, направленная на обеспечение функционирования реестра блоков транзакций (блокчейна) посредством создания в таком реестре новых блоков с информацией о совершенных операциях. При этом лицо, осуществляющее майнинг, становится владельцем токенов, возникших (добытых) в результате его деятельности по майнингу, и может получать токены в качестве вознаграждения за верификацию совершения операций в реестре блоков транзакций (блокчейне).

Криптоброкер

Криптоброкер — резидент ПБТ, оказывающий услуги по осуществлению сделок (операций) с токенами в интересах других лиц через операторов криптоплатформ - резидентов ПБТ на основании возмездного договора комиссии, а также консультационные услуги по вопросам осуществления сделок (операций) с токенами.

Консультационные услуги криптоброкеров могут быть направлены на:

- разъяснение вопросов, связанных с совершением сделок (операций) с токенами, их хранением,
- анализ рынка токенов для выработки рекомендаций по формированию инвестиционных (торговых) стратегий и инвестиционных портфелей, минимизации рисков клиентов при работе с токенами.

Иная деятельность с использованием токенов

Законодательство не ограничивает компании в возможности ведения иных видов криптобизнеса, а именно:

1. Положение о ПБТ прямо предусматривает такой вид деятельности, как «иная деятельность с использованием токенов, в том числе содержащая признаки профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, деятельности инвестиционного фонда, секьюритизации, а также осуществление операций по созданию и размещению собственных токенов».
2. Согласно Положению о ПБТ компания вправе заявить в бизнес-проекте иной вид деятельности в сфере новых и высоких технологий, хотя и прямо не предусмотренный Положением о ПБТ, но одобренный решением Набсовета ПБТ.

Условия ведения криптобизнеса

Требования к операторам криптоплатформ, операторам обмена криптовалют, организаторам ICO, криптоброкерам и лицам, осуществляющим иную деятельность с использованием токенов

На территории Беларуси осуществлять деятельность оператора криптоплатформы, оператора обмена криптовалют, организатора ICO, криптоброкера, а также иную деятельность с использованием токенов вправе только те юридические лица, которые зарегистрированы в качестве резидентов ПБТ, при условии, что соответствующие виды деятельности заявлены в бизнес-проекте, одобренном Набсоветом ПБТ.

Для получения такого статуса компания-заявитель должна предоставить в ГУ «Секретариат Наблюдательного совета ПБТ» бизнес-проект с указанием соответствующего вида деятельности (или нескольких видов деятельности), а также выполнить требования, предусмотренные актами Набсовета ПБТ.

В совокупности акты Набсовета ПБТ устанавливают квалификационные, репутационные, финансовые, нормативные и технические требования к компаниям, планирующим осуществлять вышеуказанные виды деятельности.

Финансовые требования

1. Размер уставного фонда операторов криптоплатформ и обмена криптовалют

должен составлять не менее 2 000 000 BYN (около 610 000 USD), а организаторов ICO и криптоброкеров — не менее 500 000 BYN (около 150 000 USD).

По общему правилу, если в бизнес-проекте заявлено несколько видов деятельности, то размер уставного фонда должен составлять не менее 2 000 000 BYN (около 610 000 USD). При этом на момент подачи всех документов в Секретариат Набсовета ПБТ эти деньги должны быть внесены на банковский счет компании.

Эти деньги после внесения компания сможет тратить на свои нужды, однако, на банковском счете должен быть минимальный остаток в размере 1 000 000 BYN (около 300 000 USD) — для оператора криптоплатформы и 200 000 BYN (около 60 000 USD) — для оператора обмена криптовалют. Требования к минимальному остатку на банковском счете для организатора ICO и криптоброкера не предусмотрены.

2. Соблюдение финансовых нормативов (не применяются, если компания-заявитель планирует осуществлять только деятельность организатора ICO):

- норматив финансовой зависимости $<0,85$,
- норматив краткосрочной ликвидности >1 ,
- норматив финансовой устойчивости $>0,75$,
- норматив концентрации заемного капитала <1 .

Для криптоброкеров предусмотрены отдельные значения:

- коэффициент текущей ликвидности – не менее 1,
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – не менее 0,1.

3. Стоимость чистых активов заявителей в период обладания статусом резидента ПБТ на последнюю дату каждого года не должна быть менее уставного фонда.

Требования к персоналу

В компании обязательно должны быть следующие работники:

- Директор (возможен аутсорс),
- Главный бухгалтер (возможен аутсорс),
- Риск-менеджер,
- Ответственный за противодействие легализации доходов, полученных преступным путем,
- Ответственный за соблюдение режима ПБТ,
- Системный администратор (с обязанностями по обеспечению информационной безопасности),
- Ответственный за поддержку пользователей (только для операторов криптоплатформы и операторов обмена криптовалют).

Функции риск-менеджера, ответственного за противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и ответственного за соблюдение режима ПБТ, может выполнять один работник путем внутреннего совместительства. Размер оплаты труда работника (работников), выполняющих данные функции, не должен зависеть от финансовых результатов деятельности компании.

Также квалификационный блок предполагает ряд требований к отдельным ра-

ботникам компании и связанным с ней лицам.

Требования к образованию/квалификации

1. Директор и системный администратор должны иметь высшее образование. Дополнительно директор криптоброкера должен обладать квалификационным аттестатом специалиста рынка ценных бумаг первой категории. При этом на момент регистрации в качестве резидента ПБТ и в течение 6 месяцев директор может не иметь такого аттестата специалиста при соблюдении одного из следующих условий:

- у руководителя есть заместитель, обладающий квалификационным аттестатом специалиста ценных бумаг первой категории;
- у руководителя есть опыт выполнения функций руководителя (заместителя руководителя) не менее 1 года в сфере банковской деятельности, профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам и (или) в сфере деятельности инвестиционного фонда в Республике Беларусь и (или) за границей.

2. Главный бухгалтер должен иметь высшее экономическое образование (по специальности экономического профиля) либо иное высшее образование при условии прохождения переподготовки на уровне высшего образования по специальности экономического профиля. Помимо этого, должен пройти подготовку в области международных стандартов финансовой отчетности.

3. Работники криптоброкера, непосредственно совершающие действия, направленные на совершение сделок (операций) с токенами в интересах клиентов, а также осуществляющие консультирование по вопросам совершения сделок (операций)

с токенами, обязаны иметь квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг первой категории.

Требования к опыту

1. Директор и (или) бенефициарный собственник компании, и (или) собственник имущества компании должен осуществлять предпринимательскую деятельность самостоятельно либо с образованием юридического лица (участия в уставном фонде юридического лица) в течение минимум 1 года в одной либо нескольких из следующих сфер:

- банковская деятельность;
- страховая деятельность;
- деятельность по совершению операций с беспоставочными внебиржевыми финансовыми инструментами (в том числе с контрактами на разницу);
- профессиональная и биржевая деятельность по ценным бумагам;
- секьюритизация;
- деятельность инвестиционного фонда;
- деятельность организатора ICO, оператора криптоплатформы, оператора обмена криптовалют либо аналогичная деятельность;
- лизинговая деятельность.

Либо выполнять функцию руководителя (заместителя руководителя) организации в течение не менее 1 года в одной или нескольких из вышеперечисленных сфер.

2. Главный бухгалтер должен иметь стаж работы не менее 3 лет в качестве главного бухгалтера (заместителя главного бухгалтера) и (или) заместителя руководителя организации по финансовым вопросам (в обязанности которого входит курирование вопросов бухгалтерского учета и отчетности), либо наличие стажа работы по специальности бухгалтера не менее 5 лет.

3. Системный администратор должен

иметь стаж работы не менее 3 лет в качестве лица, в обязанности которого входит осуществление системного администрирования и (или) обеспечение информационной безопасности в сфере финансовых технологий, и (или) деятельности по разработке программного обеспечения для сферы финансовых технологий и (или) в одной либо нескольких из сфер, перечисленных в п. 1.

4. Ответственный за противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, должен иметь высшее экономическое либо высшее юридическое образование, опыт работы по экономической или юридической специальности не менее 3 лет. Помимо этого, прохождение предварительного собеседования, проводимого Секретариатом Набсовета ПВТ, по результатам которого лицо должно получить положительное заключение.

Репутационные требования

Репутация ключевого персонала согласно текущему законодательству будет оцениваться по таким критериям, как:

- отсутствие непогашенной судимости;
- отсутствие фактов расторжения трудового договора по инициативе нанимателя в случае совершения лицом виновных действий, являющихся основаниями для утраты доверия к нему со стороны нанимателя — в течение последних 2-х лет;
- отсутствие фактов расторжения трудового договора по дискредитирующим обстоятельствам — в течение последних 2-х лет;
- отсутствие решения суда, которым установлены факты осуществления виновных действий, повлекших банкротство юридического лица («факты привлечения к субсидиарной ответственности») — в течение последних 3-х лет;
- отсутствие уголовного преследования.

Отдельные репутационные требования в отношении собственников имущества и бенефициарных собственников:

- отсутствие задолженности по бюджетным платежам;
- отсутствие банкротства (оконченного или действующего производства);
- непричастность к осуществлению, финансированию или иному пособничеству преступной деятельности;
- не находятся под действием санкций или других мер, принятых Советом Безопасности ООН;
- отсутствие информации от уполномоченных государственных органов о наличии репутационных и иных рисков у бенефициарного владельца;
- отсутствие судимости.

Обращаем внимание, что на основании решения Наблюдательного совета Парка высоких технологий от 31 января 2025 г. помимо бенефициарных владельцев, которые включают физических лиц, владеющих 10% и более долей (акций) или контролирующих организацию, компания обязана предоставить список **всех** собственников имущества (учредителей и участников).

Технические требования

Компания (**за исключением криптоброкера**) в своей деятельности обязательно должна использовать компьютерные программы для мониторинга финансовых транзакций и идентификации среди них подозрительных активностей (с точки зрения криминала).

Такие программы обязательно должны быть приобретены у одной из следующих компаний: Elliptic (Англия), Chainalysis (США), Coinfirm (Англия), Neutrino (Италия) или Crystal Blockchain (Нидерланды), или иное программное

обеспечение, которое обладает аналогичным функционалом и аналогичной степенью эффективности (или еще выше).

Как правило, деятельность оператора криптоплатформы / обмена криптовалют / организатора ICO подразумевает наличие программной платформы, функционал которой позволяет осуществлять соответствующие транзакции пользователям. Для того, чтобы убедиться в соответствии данной платформы кандидата всем установленным требованиям безопасности – ее необходимо представить сторонней профильной компании для проведения технического аудита.

В будущем компания должна обеспечить осуществление критичных и важных операционных функций:

- осуществление поддержки пользователей (клиентов);
- хранение и обработка персональных данных и информации о совершенных заявителем сделках;
- разработка, поддержка, сопровождение программного обеспечения, непосредственно используемого для осуществления «криптодеятельности».

Нормативные требования

В компании должны быть разработаны обязательные локальные правовые акты (ЛПА), которые также проходят процедуру внешнего аудита и анализа специалистами Секретариата Набсовета ПВТ. Такие ЛПА в совокупности содержат подробную информацию о порядке совершения компанией операций с токенами (например, организации и проведения торгов) и о порядке осуществления основных внутренних бизнес-процессов.

К ЛПА, регулирующим порядок операций с токенами, можно отнести:

- общие условия реализации токенов;
- типовой договор на участие в торгах токенами;
- типовой договор на создание и размещение токенов;
- типовая форма декларации «White Paper» о создании и размещении токенов;
- правила определения размера и порядка взимания с клиентов вознаграждения.

К ЛПА, регулирующим порядок осуществления основных внутренних бизнес-процессов, можно отнести:

- правила, регулирующие порядок торговли токенами;
- порядок предоставления участнику торгов токенами доступа к торговой системе;
- правила допуска токенов к торгам токенами;
- правила получения клиентом статуса участника торгов токенами (допуска клиента к торгам токенами) и исключения клиента из числа участников торгов токенами (лишения статуса участника торгов токенами);
- порядок совершения сделок (операций) с токенами, совершаемых (организуемых) вне торговой системы;
- правила осуществления поддержки пользователей;
- правила совершения сделок обществом в интересах клиентов;
- правила предотвращения, выявления и пресечения случаев недобросовестного (неправомерного) использования инсайдерской информации о токенах и (или) манипулирования ценами на токены;
- политика взаимодействия с исполнителями платежных услуг;
- регламент раздельного учета денежных средств, электронных денег, токенов;
- политика управления рисками;
- политика в отношении аутсорсинга,

- положение о порядке управления конфликтом интересов;
- правила внутреннего контроля за соблюдением режима ПБТ;
- правила предотвращения легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения;
- положение об обработке и защите персональных данных;
- правила обеспечения информационной безопасности (кибербезопасности) деятельности.

Аудит соответствия требованиям

Компания должна пройти аудит на соответствие требованиям и получить итоговое заключение о соответствии всем предусмотренным требованиям Декрета № 8 и актам Набсовета ПБТ (с учетом закупаемых видов деятельности).

Аудитором обязательно должна быть компания, которая соответствует одному из следующих критериев:

- входит в «Большую четверку» (Price waterhouseCoopers, Deloitte Touche Tohmatsu, Ernst & Young, KPMG);
- ее учредителем (участником) является (являлась) организация, которая входит в «Большую четверку» компаний;
- компания правомерно использует товарный знак (знак обслуживания) одной из компаний, входящих в «Большую четверку»;
- имеет опыт подготовки требуемых отчетов.

Для криптоброкеров также доступна возможность подтверждения соответствия требованиям путем представления отчета, подготовленного резидентом ПБТ — оператором криптоплатформы.

Данный отчет должен содержать:

- обоснованные выводы о соответствии представленных заявителем-потенциальным криптоброкером документов для его регистрации в качестве резидента ПВТ требованиям к заявителям;
- аудиторское заключение и (или) отчет по результатам аудита бухгалтерской и (или) финансовой отчетности.

Заявители, которые были зарегистрированы в качестве резидентов ПВТ, обязаны в процессе своей деятельности в ПВТ за свой счет заказывать подготовку отчета:

- За календарный год – в случае регистрации в качестве резидента ПВТ в первом полугодии календарного года;
- За двенадцать месяцев со дня регистрации в качестве резидента ПВТ – в случае регистрации в качестве резидента ПВТ во втором полугодии календарного года.

Компании, которые были зарегистрированы в качестве резидентов ПВТ в 1-ом полугодии календарного года, предоставляют отчет не позднее 1 апреля года, следующего за отчетным. Резиденты ПВТ, которые были зарегистрированы во втором полугодии календарного года, предоставляют отчет не позднее 3 месяцев, следующих за месяцем, в котором истекает год со дня регистрации в качестве резидентов ПВТ. Далее отчет должен предоставляться не позднее 1 апреля.

Требования к юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, осуществляющим деятельность по майнингу

Юридические лица и индивидуальные предприниматели могут заниматься май-

нингом без получения разрешений или лицензий, однако такое право возникает у них только после регистрации в статусе резидента ПВТ.

В отличие от иных видов криптобизнеса, Набсовет ПВТ не устанавливает специальные требования к юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, которые претендуют на получение статуса резидента ПВТ и планируют осуществление майнинга. Тем не менее, бизнес-проекты лиц, планирующих заниматься майнингом, требуют глубокой проработки в части специфики бизнес-модели.

Наиболее важные аспекты деятельности по майнингу, которые рекомендуем отражать в бизнес-проектах:

- целевые для майнинга токены;
- планируемое к использованию оборудование (его количество, планируемое к приобретению, и предполагаемые затраты, модель, производитель, хэшрейт, общее энергопотребление и предполагаемое количество токенов к добыче за отдельный промежуток времени);
- формирование технической инфраструктуры для майнинга (где и на каком праве приобретается оборудование, каким образом выстраивается логистика его ввоза в Беларусь, предварительные договоренности с поставщиками, сроки формирования первичной инфраструктуры);
- источники электроэнергии для осуществления майнинга (тарифы на поставку электроэнергии, планируемая стратегия эффективного энергопотребления (при наличии));
- предполагаемые партнеры, которым будут реализовываться токены (такая реализация должна происходить исключительно через резидентов ПВТ, осуществляющих деятельность оператора криптоплатформы, оператора

- обмена криптовалютой и иные соответствующие виды деятельности);
- помещение, где размещается инфраструктура для осуществления майнинга (его расположение и площадь, способ организации подачи электроэнергии, обеспечения нормального уровня температуры, отвода тепла, воздухообмена);
- непосредственно процесс добычи токенов (способ управления оборудованием, применяемое программное обеспечение, его конфигурации и настройки, способ обеспечения бесперебойной работы оборудования).
- затраты на оплату труда и суммы взносов на обязательное социальное страхование работников;
- стоимость затраченной электроэнергии;
- затраты на аренду помещений.

При расчете используется Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)», утвержденный Министерством финансов.

Свою специфику имеют и планируемые к достижению основные показатели финансово-экономической деятельности (указываемые в разделе 5 бизнес-проекта). Заявителям, планирующим осуществлять майнинг, рекомендуется рассчитать заранее ряд существенных показателей, а именно:

- 1.** Количество полученных при осуществлении майнинга токенов.
- 2.** Количество отчужденных токенов и остаток токенов на балансе на конец года.
- 3.** Балансовая стоимость (фактическая себестоимость) полученных от осуществления майнинга токенов, учитывая:
- 4.** Рыночная стоимость отчужденных токенов на основе средней стоимости целевых для майнинга токенов за полугодие или календарный год. Так как белорусские юридические лица и индивидуальные предприниматели имеют право отчуждать токены исключительно через резидентов ПБТ, рекомендуется брать для расчета стоимость токенов на белорусских криптоплатформах и криптообменниках (IMEX, Secure8, TRADEX, Dzengi.com, BYNEX, Free2ex, Whitebird).
- 5.** Количество затраченной электроэнергии на осуществление майнинга.
- 6.** Стоимость затраченной электроэнергии на осуществление майнинга, исходя из планируемых объемов энергопотребления и действующих цен (тарифов) на электроэнергию, утвержденных ГПО «Белэнерго».

Основные вопросы налогообложения

Базово для целей налогообложения отчуждение токенов, в том числе путем их обмена на иные токены, рассматривается как реализация имущественных прав.

До 2025 г. согласно Указу Президента Республики Беларусь от 28 марта 2023 г. № 80 «Об отдельных вопросах налогообложения» (далее – «Указ № 80») **к доходам от деятельности, связанной с использованием токенов и криптовалюты, применялись следующие налоговые льготы:**

- доходы резидентов ПБТ от операций с токенами (в том числе от майнинга, создания, приобретения, отчуждения токенов) освобождались от НДС и налога на прибыль;
- доходы физических лиц от операций с токенами (в том числе от майнинга, приобретения, отчуждения токенов) освобождались от подоходного налога с физических лиц;
- обороты по отчуждению токенов (в том числе отчуждению иностранными организациями) не облагались НДС;
- юридические лица, не являющиеся резидентами ПБТ, освобождались от налога на прибыль при отчуждении токенов путем обмена (в случае совершения иных операций с токенами (отчуждение за деньги, электронные деньги и др.) налог на прибыль подлежит уплате);
- юридические лица и индивидуальные предприниматели, применяющие упрощенную систему налогообложения, освобождались от налога при отчуждении токенов путем обмена.

С 1 января 2025 г. действие налоговых

льгот, предусмотренных Указом № 80, было прекращено, и налоговым кодексом Республики Беларусь (далее – НК) определен новый порядок налогообложения для физических лиц, индивидуальных предпринимателей и юридических лиц.

Налогообложение для физических лиц

Глава 18 НК РБ, регулирующая порядок исчисления и уплаты подоходного налога, дополнена статьей 202-1, устанавливающей порядок исчисления и уплаты подоходного налога в отношении доходов, полученных по операциям с токенами.

Налогообложению подлежат любые виды доходов по операциям с токенами, в том числе полученные от майнинга, обмена токенов на иные токены, отчуждения за белорусские рубли, иностранную валюту, электронные деньги.

Не облагаются налогом и не отражаются в налоговой декларации (расчете) по подоходному налогу с физических лиц (налоговая декларация) доходы, полученные:

- по операциям с токенами, совершенным через крипторезидентов ПБТ;
- по операциям с токенами, созданными резидентами и (или) через крипторезидентов ПБТ;
- от деятельности по майнингу;
- от обмена токенов на иные токены, за исключением доходов, полученных в рамках незаконной и (или) запрещенной деятельности;
- в виде наследства токенов;

- в результате дарения токенов от лиц, состоящих в отношениях близкого родства или свойства (на основании статьи 195 НК);
- в результате дарения токенов от иных физических лиц (не являющихся близкими родственниками или лицами, состоящими в отношениях свойства) в размере, в совокупности с иными полученными в дар в течение календарного года доходами, не превышающими предел, установленный пунктом 22 статьи 208 НК.

Налогообложению подлежат только доходы, полученные от разрешенных операций с токенами от зарубежных торговых площадок, иностранных организаций, индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц. Налоговая ставка – 13%.

Кроме того, такие доходы необходимо декларировать. Саму декларацию необходимо представить в налоговый орган не позднее 31 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Налоговая база определяется как сумма денежных средств, фактически выведенных с зарубежных торговых площадок, а также как сумма фактически полученных денежных средств от иностранных организаций и физических лиц. Налоговые вычеты, предусмотренные статьями 209–211 НК, не применяются.

В случае неподдачи декларации или уплаты налога по установленным доходам может применяться ставка налога в 26%.

Налогообложение индивидуальных предпринимателей

Согласно пункту 1 статьи 202-1 НК РБ доходами от операций с токенами признаются любые виды доходов, полученные

в результате их приобретения (включая добычу или получение), размещения, отчуждения (передачи). Это включает доходы от майнинга, обмена токенов на другие токены, а также отчуждения токенов за белорусские рубли, иностранную валюту или электронные деньги.

К такой деятельности применяется ставка подоходного налога с физических лиц (далее – подоходный налог). Однако индивидуальные предприниматели могут работать с токенами только как резиденты ПВТ, ставка подоходного налога равна 9 % (подп. 3.19-3 п. 3 ст. 205 НК, п. 3-1 ст. 214 НК).

Вместе с тем к операциям индивидуальных предпринимателей, как и к операциям физических лиц, применяется ряд исключений пункта 2 статьи 202-1 НК, которым установлен перечень доходов, которые не являются объектом налогообложения подоходным налогом.

Налогообложение юридических лиц

НДС

В 2025 году не облагаются налогом обороты по отчуждению цифровых знаков (токенов), в том числе обороты по их отчуждению иностранными организациями (иностранцами индивидуальными предпринимателями), не состоящими на учете в налоговых органах Беларуси (не являющиеся налоговыми резидентами Республики Беларусь).

Налог на прибыль

Объектом налога на прибыль является валовая прибыль и дивиденды, начисленные белорусскими организациями. Для белорусских организаций, включая резидентов ПВТ, валовая прибыль определяется как прибыль от продаж и вне-

реализационных доходов за вычетом внереализационных расходов.

Резиденты ПВТ ранее были освобождены от уплаты налога на прибыль на всю валовую прибыль, полученную в рамках их деятельности. Однако с 2025 года это освобождение приостановлено для операций с цифровыми знаками (токенами), и такие операции подлежат налогообложению.

Доходы от создания и размещения собственных токенов резидентами ПВТ не признаются объектом обложения налогом на прибыль. Речь идет о первичном размещении токенов, которое может осуществляться через резидентов ПВТ, включая организаторов ICO. Это способ привлечения инвестиций, когда создатель токенов получает деньги (в белорусских рублях, иностранной валюте или электронных деньгах) или другие токены.

Валовая прибыль от операций с токена-

ми облагается следующим образом:

1. В 2025 году валовая прибыль от операций с токенами будет облагаться налогом на прибыль по льготной ставке 9%. К валовой прибыли от операций с токенами относятся доходы от создания и размещения токенов, услуг криптоплатформ, майнинга и других связанных видов деятельности.

2. Ставка в **20%** устанавливается для других организаций, не являющихся резидентами ПВТ. Эта ставка может вырасти до 25%, если налоговая база с начала года превысит 25 000 000 BYN (около 7 600 000 USD). Для банков и операторов мобильной связи также могут быть установлены особые ставки.

Резиденты ПВТ должны отражать операции с токенами в декларации по налогу на прибыль, начиная с расчета за I квартал 2025 года со сроком подачи не позднее 21 апреля 2025 года.

Перечень нормативных правовых актов, регламентирующих оборот токенов

1. [Декрет Президента Республики Беларусь от 21.12.2017 № 8 «О развитии цифровой экономики».](#)
2. [Указ Президента Республики Беларусь от 17.09.2024 № 367 года «Об обращении цифровых знаков \(токенов\)».](#)
3. [Налоговый кодекс Республики Беларусь \(особенная часть\) от 29.12.2009 г. № 71-З \(в ред. от 13.12.2024\).](#)
4. [Положение о Парке высоких технологий](#), утвержденное Декретом Президента Республики Беларусь от 22.09.2005 № 12 (в ред. Декрета Президента Республики Беларусь от 21.12.2017 № 8)
5. [Положение о требованиях, которым должны соответствовать отдельные заявители для регистрации их в качестве резидентов Парка высоких технологий](#), утвержденное Решением Наблюдательного совета Парка высоких технологий от 23.10.2018.
6. [Положение о требованиях к правилам внутреннего контроля резидентов Парка высоких технологий](#), утвержденное Решением Наблюдательного совета Парка высоких технологий от 23.10.2018.
7. [Правила осуществления деятельности оператора криптоплатформы](#), утвержденные Решением Наблюдательного совета Парка высоких технологий от 23.10.2018.
8. [Правила осуществления деятельности оператора обмена криптовалютой](#), утвержденные Решением Наблюдательного совета Парка высоких технологий от 23.10.2018.
9. [Правила оказания услуг, связанных с созданием и размещением цифровых знаков \(токенов\), и осуществления операций по созданию и размещению собственных цифровых знаков \(токенов\)](#), утвержденные Решением Наблюдательного совета Парка высоких технологий от 23.10.2018.