



НАДМИТОВ,
ИВАНОВ
И ПАРТНЕРЫ

Практические аспекты проведения международного ISO

Александр Надмитов
Управляющий партнер
ООО «Юридическая фирма Надмитов, Иванов и
Партнеры»

НИУ ВШЭ
31 мая 2018 г.



- ❖ Юридическая фирма Надмитов, Иванов и Партнеры консультирует клиентов полный спектр услуг по Initial Coin Offerings (ICO), по майнингу и сделкам с криптовалютами (M&A, обеспечительные сделки)
- ❖ В марте 2018 г. журнал Legal Insight включил Надмитов, Иванов и Партнеры в топ 3 юридических практик в области правового сопровождения ICO.
- ❖ Надмитов, Иванов и Партнеры консультировала сингапурскую компанию Giga Watt по проекту строительства крупнейшей фермы по майнингу криптовалют в Северной Америке. ICO закончилось 31 июля 2017 г. и в результате было привлечено 22 миллиона долларов США.
- ❖ Также юридическая фирма «Надмитов, Иванов и Партнеры» консультировала сингапурскую Cryptonomos (Cryptonomos.com), популярную платформу по проведению ICO, которая провела уже 12 ICO, включая ICO Giga Watt.



Выбор юрисдикции для эмитента

- ❖ Самые распространенные в 2018 г. юрисдикции для проведения ICO:
 - Каймановы острова
 - Швейцария



Структура токена

- ❖ Utility token
- ❖ Securities Tokens (Ц/б)
- ❖ Howey Test (USA):
- ❖ Ц/б = investment of money / a common enterprise / with the expectation of profit / primarily from the efforts of others



Ограничения по юрисдикциям инвесторов

- США: To be or not to be
 - SEC
 - Reg S
 - Reg D (accredited investors)
- Страны, которые ограничивают ICO
 - Китай
 - Южная Корея
- Санкционные территории
 - Куба
 - Иран
 - Северная Корея
 - Сирия
 - Крым

Основные документы:

- White Paper (Legal Disclaimer)
- Terms of Token Sale
- Token Sale Agreement

❖ Ключевые положения:

- Только для информационных целей;
- не является проспектом или документом о раскрытии информации;
- не является соглашением, имеющим обязательную силу;
- Ограничения ответственности
- Forward looking statements = **прогнозные заявления**, основанные на представлениях о будущих событиях.



Terms of Token Sale

❖ Ключевые положения:

- Основные коммерческие условия
- Токен не является акцией/облигацией
- Ограничения по юрисдикциям инвесторов
- KYC
- Заверения и гарантии
- Защита персональных данных
- Раскрытие рисков и ограничение ответственности
- Разрешение споров, арбитраж, применимое право



Спасибо за внимание!

ООО “Юридическая фирма “Надмитов, Иванов и Партнёры”

Адрес: 121151, г. Москва, Набережная Тараса Шевченко д. 23А сектор В, 6 этаж

Телефон: +7 (495) 649-87-12

Факс: +7 (495) 649-87-21

Email: info@nplaw.ru

Сайт: www.nplaw.ru